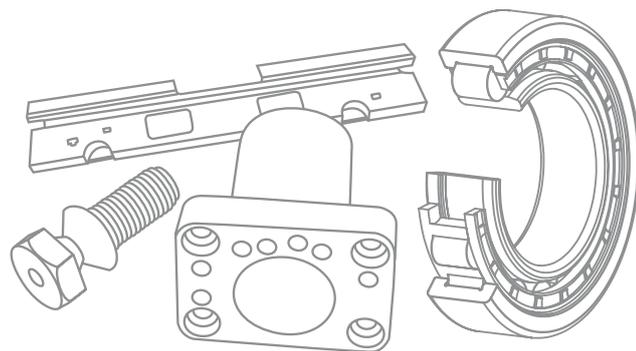




Informe Anual 2022



Oquendo, 27 de marzo de 2023

Muy señores nuestros,

Conforme a lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) n° 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Mercado de Valores, aprobado por RDL 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 de BME MFT Equity sobre información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity, por la presente NBI Bearings Europe, S.A. (en adelante “NBI”, la “Sociedad”, la “Compañía” o el “Grupo”) pone en su conocimiento la siguiente información que ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad del emisor y sus administradores.

El día 28 de febrero de 2023 la Compañía publicó mediante Información Privilegiada un avance sobre los resultados consolidados 2022. Dicho avance fue elaborado a partir de la información contable y financiera disponible. Ésta hacía referencia a las cuentas anuales consolidadas auditadas del Grupo para el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022. A fecha de hoy, se complementa dicha información con los siguientes documentos:

- Carta del Presidente a los accionistas.
- Informe de Auditoría y Cuentas Anuales consolidadas 2022.
- Informe de Auditoría y Cuentas Anuales individuales 2022.
- Informe sobre estructura organizativa y sistema de control interno.

Cabe destacar que el 16 de diciembre de 2022, Grupo NBI recibió una comunicación formal por parte de su firma de auditoría Crowe Advisory SP, S.L.P (auditor nombrado en la Junta General Extraordinaria de 3 de junio de 2022 para los años 2022, 2023 y 2024) en la que se exponía que, por razones estratégicas de la firma, había decidido integrarse en otra Red internacional diferente de la actual, manteniendo personalidad jurídica, número de identificación fiscal, ROAC, Socia responsable y la totalidad del equipo que presta el servicio a NBI. A partir del 1 de enero de 2023 la firma cambió la marca que les representa, pasando de Crowe a SW Internacional.

Javier Raya

Director Financiero Grupo NBI



Estimados Accionistas,

Presentamos a continuación las cuentas consolidadas 2022 del Grupo NBI. Ha sido un año complejo en el que se han mantenido las incertidumbres y la elevada presión inflacionista. En estas adversas circunstancias se han obtenido ingresos y EBITDA que han superado tanto a los del año anterior como al presupuesto. Aunque no hemos conseguido alcanzar algunos de los objetivos marcados en el Plan 50/22, durante el período de vigencia de dicho plan hemos logrado unas TACC (2017-2022) del 16,4% y 21,1% en facturación y EBITDA, respectivamente. Una vez concluido el plan estratégico 50/22 hemos elaborado un nuevo plan director que será presentado en las próximas semanas.

Los principales hitos que han marcado el ejercicio 2022 son los siguientes:

- Fuerte contracción en la demanda tras iniciarse el conflicto en Ucrania. Negativo impacto asimismo de las incertidumbres regulatorias relativas al coche eléctrico (un 75% de los ingresos de NBI industrial Oradea proviene de piezas para el motor de combustión)
- Ejecución de importantes planes de ajuste y de mejora de productividad para hacer frente a la presión inflacionista descontrolada y a la menor demanda
- Repercusión parcial de los incrementos de costes a los clientes
- Avance en integración de las sociedades adquiridas en 2020: Galindo culminado y gran progreso en NBI Oradea. Mayor lentitud en NBI India
- Refuerzo en el equipo directivo y comercial. Se ha diseñado y se está ejecutando un plan de desarrollo directivo
- Escasa aportación de las plantas de rodamientos de India y Oquendo
- Importantes avances en el desarrollo de la cadena de suministro de componentes para la planta de Oquendo
- Refuerzo del Consejo de Administración

NBI alcanzó unos ingresos de 47,2 millones de euros, un 7,2% superiores a los de 2021. El inicio del conflicto en Ucrania frenó la recuperación que se había iniciado en la demanda a principios de ejercicio. Se ha producido una disminución en la entrada de pedidos en todas las industrias, pero la contracción ha sido especialmente importante en auto, debido a la aceleración del cambio en la tecnología de los motores impulsada por las autoridades. La planta de Rumania es la única con un peso significativo en el sector auto. El EBITDA obtenido ascendió a 7,8 millones de euros, lo que supone un aumento del 14,4% sobre el año anterior. El margen EBITDA (%) se situó en un 16,5%. Los ajustes aplicados en todas las empresas, junto a las mejoras de eficiencia implementadas y el incremento de precios aplicado a los clientes han influido positivamente. Por el contrario, este margen se ha visto penalizado fuertemente por el aumento descontrolado de los precios de las materias primas, costes salariales, costes de energía y transporte. El BDI (beneficio después de impuestos) se elevó hasta 1,1 millones de euros, un 185,3% superior al generado un año antes. El ratio DFN/EBITDA a cierre de ejercicio se situó en 2,8 veces, mejorando ligeramente el ratio del año anterior.

Las principales magnitudes obtenidas en 2022 han superado tanto a las del año anterior como al presupuesto. Sin embargo, no hemos alcanzado algunos de los objetivos marcados en el Plan 50/22. No hemos sido capaces de compensar totalmente el impacto de dos años de COVID y el año de guerra en Ucrania. Las principales desviaciones se han producido en EBITDA y EBT sin excepcionales, con un cumplimiento del 73,5% y del 65,1%, respectivamente. Las desviaciones en el resto de magnitudes no han sido significativas. Como aspecto positivo podemos destacar que los TACC 2017-2022 alcanzados en facturación y EBITDA durante el período de vigencia del plan se han situado en 16,4% y 21,1%, respectivamente.

Visión

Desarrollar un sólido grupo de empresas centrado en el diseño, fabricación y comercialización de rodamientos de precisión y productos de alto valor técnico añadido dirigidos fundamentalmente a sectores industriales.

Con una propuesta de valor reconocida por nuestros clientes y sustentada en los siguientes pilares:

- **Servicio comercial extraordinario.** Cumplir nuestros compromisos de calidad y plazos de entrega, con una atención próxima y de valor.
- **Innovación continua** enfocada al diseño de producto propio.
- **Servicio técnico pre-venta y post-venta individualizado** como elemento diferenciador.
- **Cadena de suministro sustentada** en relaciones estrechas, de mutua confianza y de largo plazo.
- **Excelencia operativa** centrada en hacer más con menos.

Centrados en conseguir:

- **La satisfacción de nuestros clientes**, ganar su confianza y fidelidad mediante acuerdos plurianuales, y como consecuencia, lograr una relación *win win*.
- **Un Equipo implicado**, comprometido y orgulloso de trabajar en NBI. **Cultura y valores propios.**
- **Accionistas satisfechos**, generando una rentabilidad sostenible en el medio plazo, y siempre con una absoluta transparencia.

grupo | **NBI**[®]

Las positivas expectativas con las que habíamos empezado 2022 se vieron interrumpidas por el inicio de la guerra. No parece probable una recuperación relevante en la demanda mientras no se solucione dicho conflicto, se mantengan las incertidumbres regulatorias en el sector auto y continúe la presión inflacionista en los costes de las materias primas, salarios y energía. Nos resulta de nuevo muy difícil realizar estimaciones fiables a medio plazo, por lo que continuaremos presentando previsiones trimestrales mientras vaya avanzando el presente ejercicio. La capacidad de adaptación ya probada del modelo de negocio de NBI será fundamental para hacer frente a estos nuevos retos que se presentan y continuar con nuestro plan de crecimiento una vez culminado el actual Plan 50/22. El Grupo es un actor de reducida dimensión en los mercados en los que opera, por ello siguen existiendo muchas oportunidades de crecimiento al margen de la propia situación de mercado que recogeremos en el nuevo plan director.

Durante 2022 hemos avanzado notablemente en la incorporación de las tres compañías adquiridas al inicio de la pandemia. Hemos culminado la integración de Industrias Metalúrgicas Galindo. A pesar del empeoramiento de las condiciones en el sector aeronáutico, las previsiones son favorables para el año 2023. NBI India presenta un importante retraso respecto al calendario inicial, debido principalmente a la dificultad para viajar al país durante muchos meses, a la lentitud en la consecución de permisos necesarios y a los plazos de entrega de la maquinaria adquirida. Sin embargo, se ha confirmado el elevado potencial comercial del mercado local, que junto a los notables avances logrados en el desarrollo de la cadena de suministro nos hacen ser muy optimistas respecto al impacto futuro que va suponer India en la división de rodamientos. Por el contrario, se ha producido un gran avance en la integración de NBI industrial Oradea, la adquisición más importante acometida por NBI. Se ha reforzado exitosamente su equipo gestor, incrementado la capacidad productiva y realizado un importante esfuerzo en la actualización tecnológica de la maquinaria ya existente, así como implantado numerosas mejoras operativas que han sentado unas sólidas bases para abordar un nuevo salto de escala.

Hemos reactivado la actividad comercial notablemente en los últimos meses. El equipo se ha reforzado con la incorporación de varios responsables con amplia experiencia. Esto nos permitirá incrementar la facturación en las distintas unidades del Grupo.

Las expectativas para la fábrica de rodamientos de Oquendo han mejorado sustancialmente. Durante el segundo semestre se han logrado avances muy significativos en la industrialización de rodamientos de las series SRB (rodamientos esféricos) y NNFs, se están implantando mejoras de eficiencia en la producción y logrando reducciones notables en los costes de compra de los componentes necesarios. Aunque con un retraso demasiado elevado, la fábrica empieza a ver la luz y representará uno de los pilares fundamentales del nuevo plan de negocio de rodamientos. Respecto a las operaciones en la India (retraso explicado anteriormente), se han comprometido ya gran parte de las inversiones necesarias para la puesta en funcionamiento de unas completas y modernas instalaciones. Una segunda línea de rodamientos se recibirá a finales 2023, la línea tratamiento térmico a principios 2024, la línea de rodillos esféricos y la planta de jaulas de chapa se encuentran ya en proceso de ajuste productivo. Hemos cerrado la compra del terreno en marzo 2023, y ahora estamos ya gestionando los permisos de construcción para tener lista la nueva planta a principios de 2024. La actividad comercial se acelerará a lo largo de 2023. Se está contratando 5 nuevos comerciales para abordar con garantías el mercado local. Existe un potencial elevado, aunque es un mercado muy competitivo y eso nos obligará a implantar continuas mejoras de eficiencia en nuestras plantas de rodamientos.

El Grupo NBI somos una comunidad de personas, con inquietudes personales y profesionales propias, organizadas e involucradas para la consecución de unos objetivos fijados, compartidos y comunes a todo el equipo. Siempre sobre la base del respeto a la visión, los valores y la filosofía de trabajo establecida por la empresa. El desarrollo de las personas será un pilar fundamental y una de las prioridades sobre las que se sustentará el siguiente plan. Con el propósito de garantizar la sostenibilidad de la compañía en el largo plazo, durante 2022 se ha diseñado un plan de desarrollo directivo que ha comenzado ya a ejecutarse.

Uno de los hitos más importantes para NBI ha sido la entrada en nuestro capital de relevantes accionistas. Con la incorporación de la familia Domínguez, propietarios del Grupo Mayoral (2021) y las familias Galíndez (Solarpack) e Ybarra Careaga (ambos en 2022) hemos reforzado notablemente nuestro núcleo accionarial, lo que nos permitirá afrontar el plan de crecimiento en el que se encuentra inmerso el Grupo. Durante el pasado ejercicio el Consejo de Administración elevó el número de consejeros con la incorporación de D. Ignacio Artázcoz, representante de la familia Galíndez.

En la misma línea, contamos con proveedores financieros que mantienen intacta su confianza en el proyecto NBI. A lo largo del ejercicio se ha vuelto a poner de manifiesto la capacidad de generación de caja del Grupo. En 2022 el flujo de caja operativo normalizado ha alcanzado 6,3 millones de euros y la caja recurrente normalizada se ha situado en 5,3 millones de euros, lo que representa un 11,3% sobre la cifra total ingresos. En el mismo periodo hemos acometido un CapEx de 7,5 millones de euros e inversiones en circulante por importe de 2,4 millones de euros, con un ratio de endeudamiento de 2,8 veces EBITDA. Los bancos mantienen su apoyo a NBI, acompañándonos con su financiación en los distintos proyectos que estamos acometiendo.

En 2022 ha culminado el Plan 50/22 y en las próximas semanas se presentará un nuevo plan director con un horizonte temporal de 5 años. Aunque en 2022 el precio de la acción no tuvo una positiva evolución, podemos destacar que la TACC de la cotización durante el periodo de vigencia del plan estratégico ha sido del 19,6%. El precio de cierre en diciembre 2022 fue de 4,60 €/acción.

Las actuales incertidumbres políticas y económicas hacen muy difícil realizar previsiones a medio plazo, por lo que continuaremos publicando nuestras estimaciones en cada informe trimestral. Las principales líneas de actuación consistirán en conseguir pedidos para las plantas de Oquendo e India, reducir el coste de fabricación en ambas plantas, ejecutar el plan de CapEx para India, reducir la dependencia de auto de NBI industrial Oradea, culminar la integración de equipo en Rumania, ejecución del nuevo plan industrial de Galindo, así como el impulso de la actividad comercial en rodamientos para aprovechar la capacidad de producción de las plantas de Oquendo e India. Estamos lanzando un nuevo plan de fidelización para nuestros principales ejecutivos, así como un programa de desarrollo directivo para preparar a los futuros gestores del Grupo. En breve se publicará el nuevo plan director para el periodo 2023-2027.

Seguiremos dispuestos, pero sin urgencia, a analizar oportunidades de crecimiento inorgánico que puedan presentarse. Siempre siguiendo los criterios fijados de aportación de valor al Grupo y con precios que presenten múltiplos razonables.

De acuerdo con nuestro compromiso de total transparencia con nuestros accionistas, en 2023 mantendremos nuestra política de presentar, como venimos realizando desde nuestra salida al BME Growth, los resultados trimestrales a finales del mes siguiente al cierre del trimestre. De este modo, presentamos nuestras estimaciones para el primer trimestre 2023 como Información Privilegiada el pasado día 28 de febrero.

Para finalizar, reiteramos de nuevo el compromiso y la determinación de todas las personas que formamos parte del equipo de NBI para seguir cumpliendo los objetivos que nos marquemos.

Un cordial saludo,



Roberto Martínez

Presidente Grupo NBI

**NBI BEARINGS EUROPE, S.A.
y Sociedades Dependientes**

**Informe de Auditoría, Cuentas Anuales Consolidadas,
Informe de Gestión Consolidado del ejercicio
y Estado de Información No Financiera
finalizado al 31 de diciembre de 2022**

INDICE

- I - INFORME DE LOS AUDITORES
- II - CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS A 31.12.22
- III - INFORME DE GESTION CONSOLIDADO
- IV - ESTADO DE INFORMACION NO FINANCIERA

* * * * *

I - INFORME DE LOS AUDITORES



SW Advisory España, S.L.P.
Paseo de la Castellana, 137, 17ª pl
28046 Madrid
Tel.: +34 914 517 030
Fax: +34 913 990 641
www.sw-spain.com

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de
NBI BEARINGS EUROPE, S.A.

Informe sobre las cuentas anuales consolidadas.

Opinión.

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas adjuntas de **NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES** -en adelante el Grupo-, que comprenden el balance consolidado a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y la memoria consolidada correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados consolidados y flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo, de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Cuestiones clave de la auditoría.

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas que, según el juicio profesional del auditor, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de la opinión de auditoría sobre éstos, sin expresar una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Valoración de activos intangibles I+D (véase Nota 10).

El Grupo tiene activos intangibles significativos procedentes de la adquisición de productos que se encuentran en fase de desarrollo. Para los productos en desarrollo, el principal riesgo es alcanzar con éxito los resultados de las pruebas y obtener las correspondientes autorizaciones regulatorias.

Nuestros principales procedimientos de auditoría incluyeron a cierre del ejercicio 2022, entre otros, evaluar la razonabilidad de las hipótesis del Grupo en relación a la probabilidad de obtener la autorización legal mediante la consideración de la fase actual de desarrollo. También nos hemos entrevistado con la alta Dirección y con varios empleados clave del área de investigación, desarrollo y comercial para corroborar dichas hipótesis.

Por último, hemos verificado que en la Nota 10 de la memoria consolidada adjunta se incluyen los desgloses de información relacionados que requiere el marco de información financiera aplicable.

Reconocimiento de ingresos (véase nota 16).

El reconocimiento de ingresos es un área significativa y susceptible de incorrección material particularmente en el cierre del ejercicio en relación con su adecuada imputación temporal.

Nuestros principales procedimientos de auditoría incluyeron a cierre del ejercicio 2022, entre otros, la evaluación de los controles sobre el proceso de reconocimiento de ingresos, la obtención de confirmaciones externas para una muestra de clientes pendientes de cobro realizando procedimientos de comprobación alternativos mediante justificantes de cobro posterior o documentación soporte justificativa de la prestación del servicio. Asimismo, a partir de una muestra de albaranes de salida de mercancía y a partir de una muestra de facturas de abonos realizados con posterioridad a cierre del ejercicio, hemos comprobado la imputación del ingreso en el periodo apropiado.

Por último, hemos verificado que en la Nota 16 de la memoria consolidada adjunta se incluyen los desgloses de información relacionados que requiere el marco de información financiera aplicable.

Valoración de materias primas (véase nota 13).

El balance consolidado del Grupo a 31 de diciembre de 2022 presenta un saldo de 17.312.153,80 euros de existencias. Considerando que esta cifra representa, aproximadamente, el 20,52% del total activo corriente del Grupo a cierre de ejercicio, hemos considerado la valoración de estos activos como una cuestión clave de auditoría.



Nuestros principales procedimientos de auditoría incluyeron a cierre del ejercicio 2022, entre otros, un adecuado entendimiento del método de valoración implantado por el Grupo, verificando, asimismo, que dicho método cumple con los requerimientos de la norma contable aplicable. Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sustantivos consistentes en replicar, en base selectiva, el cálculo del valor de dichas existencias.

Por último, hemos verificado que en la Nota 13 de la memoria consolidada adjunta se incluyen los desgloses de información relacionados que requiere el marco de información financiera aplicable.

Recuperabilidad de los activos intangibles –fondo de comercio– (véase Nota 7).

El fondo de comercio del Grupo cuyo importe asciende a 11.682 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 está vinculado a la adquisición durante 2016 de participaciones de control en las sociedades NBI Rumania y Egikor, S.A y durante el ejercicio 2020 en las sociedades Industrias Metalurgicas Galindo, S.L., FKL India Private Limited y Turnatorie Iberica, S.R.L. Tal y como se indica en la Nota 6 de la memoria consolidada adjunta, el Grupo realiza, al menos al cierre de cada ejercicio, la estimación del valor recuperable de este activo.

La estimación de las pérdidas y reversión por deterioro de estos activos es un área de juicio significativo de la Dirección, cuyos principios y criterios relevantes se explican en la nota 2 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas. Por todo ello y dada la relevancia del deterioro acumulado que mantiene registrado la Sociedad, consideramos que este asunto se considera una cuestión clave de la auditoría.

En primer lugar, hemos procedido a entender los procesos y controles relevantes vinculados a la evaluación del deterioro en el fondo de comercio por parte de la Dirección del Grupo, incluyendo aquellos relacionados con la preparación de presupuestos y el análisis y seguimiento de las proyecciones, que constituyen la base para los principales juicios y estimaciones que realiza la Dirección del Grupo.

Con relación a los flujos de efectivo, hemos verificado los cálculos realizados y hemos comparado los flujos anuales proyectados, que se basan en los planes y presupuestos aprobados por la Dirección del Grupo, con los realmente conseguidos en el ejercicio 2020. Asimismo, hemos analizado las hipótesis clave empleadas, contrastándolas con resultados históricos y otra información sectorial disponible.

Por último, hemos verificado que en la Nota 7 de la memoria adjunta, se incluyen los desgloses de información relacionados que requiere el marco de información financiera aplicable.

Otra información: informe de gestión consolidado.

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio auditado, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre la información contenida en el informe de gestión consolidado se encuentra definida en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, que establece dos niveles diferenciados sobre la misma:

- a) Un nivel específico que resulta de aplicación al estado de la información no financiera consolidado, que consiste en comprobar únicamente que la citada información se ha facilitado en el informe de gestión consolidado o, en su caso, que se haya incorporado en éste la referencia correspondiente al informe separado sobre la información no financiera en la forma prevista en la normativa y, en caso contrario, a informar sobre ello.
- b) Un nivel general aplicable al resto de la información incluida en el informe de gestión consolidado, que consiste en evaluar e informar sobre la concordancia de la citada información con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en el informe separado, “Estado de información no financiera y diversidad”, para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, al cual se incluye referencia en el informe de gestión consolidado, y que el resto de información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio auditado y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales consolidadas.

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la Nota 2 de la memoria consolidada adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Comisión de Auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto



grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de auditoría vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales consolidadas.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización por parte de los administradores del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la Comisión de Auditoría en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



También proporcionamos a la Comisión de Auditoría una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que, razonablemente, puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la Comisión de Auditoría, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios.

Informe adicional para la Comisión de Auditoría.

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Auditoría del Grupo de fecha 24 de marzo de 2023.

Periodo de contratación.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 3 de junio de 2022 nos nombró como auditores del Grupo por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

SW Advisory España, S.L.P.
nº ROAC S-2595

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jose Maria Gredilla Bastos', is written over a light blue rectangular stamp.

Jose Maria Gredilla Bastos
nº ROAC 03.474

24 de marzo de 2023

NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(expresado en euros)

ACTIVO	Nota	2022	2021
A) ACTIVO NO CORRIENTE		30.183.316,7	30.903.865,8
I. Inmovilizado intangible		10.383.277,7	11.494.033,3
1. Inmovilizado Intangible	9	2.191.358,7	2.133.890,5
2. Fondo de comercio de consolidación	6	8.191.919,0	9.360.142,9
II. Inmovilizado material	7	18.612.657,0	17.932.183,1
1. Terrenos y construcciones		3.867.777,3	3.917.821,5
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		14.493.204,0	12.806.538,8
3. Inmovilizado en curso y anticipos		251.675,7	1.207.822,8
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		0,0	0,0
1. Participaciones puestas en equivalencia			
IV. Inversiones financieras a largo plazo	11.1	296.466,1	135.517,2
V. Activos por impuesto diferido	14	890.915,9	1.342.132,2
B) ACTIVOS CORRIENTES		54.193.657,4	47.751.119,3
I. Existencias	12	17.312.153,8	14.366.927,7
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		9.288.117,1	8.475.133,9
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	11.1	7.604.042,5	7.652.332,5
2. Empresas puestas en equivalencia			
3. Activos por impuesto corriente			-765,0
4. Otros deudores	11.1	1.684.074,7	823.566,4
III. Inversiones financieras a corto plazo	11.1	3.457.042,1	6.081.095,5
IV. Periodificaciones a corto plazo		236.392,5	89.963,0
V. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		23.899.951,9	18.737.999,1
TOTAL ACTIVO		84.376.974,1	78.654.985,1

NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	2022	2021
A) PATRIMONIO NETO		18.133.740,5	15.947.270,3
A-1) Fondos propios		17.769.608,5	15.276.343,9
I. Capital		1.233.026,8	1.233.026,8
II. Prima de emisión		4.637.680,6	4.637.680,6
III. Reservas		6.792.907,4	6.079.174,2
1. Reservas distribuibles		6.546.302,0	5.832.568,8
2. Reservas no distribuibles		246.605,4	246.605,4
3. Resultados de ejercicios anteriores			
IV. Reservas en sociedades consolidadas		4.747.876,4	4.020.219,0
V. (Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		-932.800,9	-1.262.259,0
VI. Resultado del ejercicio		1.290.918,2	568.502,3
A-2) Ajustes por cambios de valor		-140.315,2	-118.583,7
I. Diferencia de conversión de sociedades consolidadas		-143.687,8	-131.031,4
II. Otros ajustes por cambios de valor de sociedades consolidadas		3.372,6	12.447,7
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos		143.881,3	80.686,0
I. En sociedades consolidadas		143.881,3	80.686,0
A-4) Socios externos		360.565,9	708.824,1
B) PASIVO NO CORRIENTE		43.936.518,7	45.129.320,8
I. Deudas a largo plazo	11.1	43.304.643,2	44.723.145,5
2. Deudas con entidades de crédito		25.430.731,1	24.402.555,2
4. Otros pasivos financieros		14.873.912,1	14.290.289,5
5. Proveedores de Inmovilizado		3.000.000,0	6.030.300,9
II. Pasivo por impuesto diferido	14	631.875,5	406.175,3
C) PASIVO CORRIENTE		22.306.714,9	17.578.394,0
I. Provisiones a corto plazo		122.369,7	250.767,1
II. Deudas a corto plazo	11.1	13.524.486,2	10.349.364,1
2. Deudas con entidades de crédito		8.126.733,5	5.680.813,3
4. Otros pasivos financieros		2.239.985,9	1.448.877,0
5. Proveedores de Inmovilizado		3.157.766,8	3.219.673,8
III. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		8.659.859,0	6.978.262,8
1. Proveedores	11.1	6.889.647,6	6.312.574,1
3. Pasivos por impuesto corriente	14	312.007,6	102.789,8
4. Otros acreedores	11.1	1.458.203,8	562.899,0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		84.376.974,1	78.654.985,1

NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA DE LOS PERÍODOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(expresado en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Nota	2022	2021
A) OPERACIONES CONTINUADAS		1.116.851,7	391.471,2
1. Importe neto de la cifra de negocios		46.147.429,9	43.301.512,4
a) Ventas		46.147.429,9	43.301.512,4
b) Prestaciones de servicios			
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	15	1.655.114,8	-1.123.517,6
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo		726.784,0	459.713,1
4. Aprovisionamientos	15	-24.714.783,0	-19.819.210,3
a) Consumo de mercaderías		-10.378.109,4	-6.410.028,1
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		-12.946.523,1	-12.369.276,9
c) Trabajos realizados por otras empresas		-1.390.150,6	-1.039.905,4
5. Otros ingresos de explotación		286.687,8	224.415,7
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		50.745,8	205.215,0
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	20	235.942,0	19.200,7
6. Gastos de personal		-8.316.576,6	-9.391.772,8
a) Sueldos y salarios y asimilados		-7.076.641,1	-8.033.737,6
b) Cargas sociales	15	-1.239.935,5	-1.358.035,2
c) Provisiones			
7. Otros gastos de explotación		-8.205.473,8	-7.192.348,6
a) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		-27.322,3	139.621,9
b) Otros gastos de gestión corriente		-8.178.151,5	-7.331.970,5
8. Amortización del inmovilizado		-4.654.705,8	-4.171.403,1
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	20		
10. Excesos de provisiones		23.412,2	98.388,3
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		0,0	-290.364,4
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			-290.364,4
14. Otros resultados	15	-54.999,0	-10.711,6
A.1) RESULTADO DE LA EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)		2.892.890,5	2.084.701,0
15. Ingresos financieros		80.221,8	73.273,8
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		80.221,8	73.273,8
16. Gastos financieros		-924.450,3	-792.936,6
18. Diferencias de cambio		-134.978,2	-36.599,6
19. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		0,0	-500.000,0
a) Deterioros y pérdidas			438.536,0
b) Resultados por enajenaciones y otras			-938.536,0
A.2) RESULTADO FINANCIERO (15+16+17+18+19)		-979.206,7	-1.256.262,4
20. Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia			
22. Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia			
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+20+21+22)		1.913.683,8	828.438,6
23. Impuestos sobre beneficios		-796.832,1	-436.967,4
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+23)		1.116.851,7	391.471,2
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS		0,0	0,0
A.5) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (A.4+24)		1.116.851,7	391.471,2
Resultado atribuido a la sociedad dominante.....		1.290.918,2	568.502,3
Resultado atribuido a socios externos.....		-174.066,6	-177.031,1

La memoria adjunta forma parte de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(expresado en euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS	2022	2021
A) Resultado consolidado del ejercicio	1.116.851,7	391.471,2
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
I. Por valoración instrumentos financieros	0,0	0,0
II. Por coberturas de flujos de efectivo		126.279,8
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	252.781,0	
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		
V. Diferencia de conversión		
VI. De sociedades puestas en equivalencia		
VII. Efecto impositivo	-63.195,2	-31.570,0
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto consolidado (I+II+III+IV+V+VI+VII)	189.585,72	94.709,88
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada		
VIII. Por valoración de instrumentos financieros	0,0	0,0
IX. Por coberturas de flujos de efectivo	-12.100,1	
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-168.520,6	
XI. Diferencia de conversión	-16.875,2	
XII. De sociedades puestas en equivalencia		
XIII. Efecto impositivo	49.374,0	0,0
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas (VIII+IX+X+XI+XII+XIII)	-148.122,0	0,0
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS (A+B+C)	1.158.315,4	486.181,1
Total de ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante	1.332.382,0	663.212,2
Total de ingresos y gastos atribuidos a los socios externos	-174.066,57	-177.031,09



NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	Capital	Prima de emisión	Reservas y resultados ejerc. Ant.	Reservas soc. consolidadas	(Patrimonio propio y de la Soc. Dominante)	Resultado ejerc. Soc. dominante	Dividendo a cuenta	Diferencias de conversión	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones y donaciones	Socios externos	Total
A. Saldo a 31 de diciembre de 2019	1.233.026,8	4.637.680,6	4.447.071,8	2.759.943,5	-1.149.876,9	2.820.231,8	0,0	-4.399,6	5.951,5	1.148,8	253.351,1	15.004.129,4
II. Ajustes por errores 2019				188.247,8								0,0
B. Saldo ajustado a 1 de enero de 2020	1.233.026,8	4.637.680,6	4.447.071,8	2.948.191,3	-1.149.876,9	2.820.231,8	0,0	-4.399,6	5.951,5	1.148,8	253.351,1	15.192.377,2
A. Saldo a 31 de diciembre de 2020	1.233.026,8	4.637.680,6	6.163.898,0	3.952.188,2	-1.545.758,7	453.181,7	0,0	-39.972,2	-82.262,2	80.686,0	637.420,7	15.490.088,8
I. Ajustes por cambio de criterio 2020												0,0
II. Ajustes por errores 2020												0,0
B. Saldo ajustado a 1 de enero de 2021	1.233.026,8	4.637.680,6	6.163.898,0	3.952.188,2	-1.545.758,7	453.181,7	0,0	-39.972,2	-82.262,2	80.686,0	637.420,7	15.490.088,8
I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos						568.502,3			94.709,9		-177.031,1	486.181,1
II. Operaciones con socios o propietarios												0,0
1. Aumentos (reducciones) de capital												0,0
2. Conversión pasivos finan. en patrimonio neto												0,0
3. (-) Distribución de dividendos												0,0
4. Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias y de la soc. dominante												0,0
5. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios					283.499,8							283.499,8
6. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos												0,0
7. Otras operaciones con socios o propietarios												0,0
III. Otras variaciones del patrimonio neto												0,0
E. Saldo a 31 de diciembre de 2021	1.233.026,8	4.637.680,6	6.079.174,2	4.020.219,0	-1.262.259,0	568.502,3	0,0	-131.031,4	12.447,7	80.686,0	708.824,1	15.947.270,3
I. Ajustes por cambio de criterio 2021												0,0
II. Ajustes por errores 2021												0,0
D. Saldo ajustado a 1 de enero de 2022	1.233.026,8	4.637.680,6	6.079.174,2	4.020.219,0	-1.262.259,0	568.502,3	0,0	-131.031,4	12.447,7	80.686,0	708.824,1	15.947.270,3
I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos						1.290.918,2			-9.075,1		-174.066,6	1.158.315,5
II. Operaciones con socios o propietarios												0,0
1. Aumentos (reducciones) de capital												0,0
2. Conversión pasivos finan. en patrimonio neto												0,0
3. (-) Distribución de dividendos												0,0
4. Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias y de la soc. dominante												0,0
5. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios					329.458,1							329.458,1
6. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos												0,0
7. Otras operaciones con socios o propietarios												0,0
III. Otras variaciones del patrimonio neto												0,0
E. Saldo a 31 de diciembre de 2022	1.233.026,8	4.637.680,6	713.733,2	727.657,3	-932.800,9	1.290.918,2	0,0	-143.687,8	3.372,6	143.881,3	360.565,9	18.133.740,5

NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	2022	2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	1.913.683,8	828.438,6
Ajustes del resultado	5.526.280,5	5.040.904,0
a) Amortización del inmovilizado (+)	4.654.729,7	4.171.403,1
c) Variación de provisiones (+/-)	27.322,3	-238.010,2
g) Ingresos financieros (-)	-80.221,8	-73.273,8
h) Gastos financieros (+)	924.450,3	792.936,6
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	0,0	387.848,3
Cambios en el capital corriente	-1.697.690,8	613.087,4
a) Existencias (+/-)	-2.945.226,1	172.087,9
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-840.305,5	-1.804.870,1
c) Otros activos corrientes (+/-)	-146.429,4	12.747,1
d) Acreedores y otras a pagar (+/-)	1.472.378,4	2.787.925,9
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	761.891,9	-554.803,3
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-925.333,0	-693.417,2
a) Pagos de intereses (-)	-924.450,3	-792.936,6
c) Cobro de intereses (+)	80.221,8	73.273,8
d) Cobros (pagos) por impuestos sobre beneficios (+/-)	-81.104,5	26.245,7
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	4.816.940,5	5.789.012,9
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones (-)	-7.731.242,2	-6.727.578,2
a) Empresas del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	0,0	-500.000,0
d) Inmovilizado intangible	-1.041.096,1	-833.182,6
e) Inmovilizado material	-6.529.197,3	-4.553.822,4
g) Otros activos financieros	-160.948,9	-840.573,2
Cobros por desinversiones (+)	2.879.839,9	133.977,6
d) Inmovilizado intangible		79.810,4
e) Inmovilizado material	255.786,4	19.191,1
g) Otros activos financieros	2.624.053,5	34.976,0
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	-4.851.402,4	-6.593.600,6
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	329.458,1	-104.348,6
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)	0,0	-153.649,6
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)	329.458,1	49.301,1
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	4.835.970,0	3.103.304,3
a) Emisión	4.848.827,7	3.285.429,5
2.-Deudas con entidades de crédito (+)	3.474.096,2	0,0
4.-Otras deudas (+)	1.374.731,5	3.285.429,5
b) Devolución y amortización de	-12.857,7	-182.125,2
2.-Deudas con entidades de crédito (-)	0,0	-6.638,5
4.-Otras deudas (-)	-12.857,7	-175.486,6
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	0,0	0,0
a) Dividendos (-)	0,0	0,0
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	5.165.428,1	2.998.955,8
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	30.986,6	-184.468,4
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	5.161.952,8	2.009.899,7
Efectivo o equivalente al comienzo del ejercicio	18.737.999,1	16.728.099,4
Efectivo o equivalente al final del ejercicio	23.899.951,9	18.737.999,1

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
NBI BEARINGS EUROPE, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022

1. Sociedades del Grupo

1.1 Sociedad dominante

Identificación

La Sociedad NBI BEARINGS EUROPE, S.A. tiene su domicilio social y fiscal, así como su centro de actividad empresarial en 01409 Okondo (Álava), Polígono Industrial Basauri, Pabellones 6-10 y 20-27.

La mercantil fue constituida por tiempo indefinido, con fecha 13 de junio de 2002, ante el Notario del Ilustre Colegio de Bilbao D. José María Fernández Hernández, con el número 940 de su Protocolo, quedando entonces inscrita en el Registro Mercantil de Bizkaia al Tomo 4.195, Libro 1, Folio 140, Sección 8ª, Hoja BI-34.511, Inscripción 1ª.

En fecha 16 de octubre de 2009 se otorgó ante el Notario de Bilbao D. Antonio José Martínez Lozano escritura pública (número de Protocolo 3887) de cambio de denominación social, pasando a denominarse NBI BEARINGS EUROPE, S.A. (con anterioridad RACO TEKNIJA, S.A.).

La Compañía se encuentra actualmente inscrita en el Registro Mercantil de Álava en el Tomo 1383, Libro 0, Folio 127, Hoja VI-13605, Inscripción 6ª.

La Sociedad tiene asignado el número de identificación fiscal A-95214508.

En fecha 8 de febrero del ejercicio 2011 se reunieron en Junta General Extraordinaria y Universal todos los socios de la Sociedad por la cual se aprobó un aumento de capital de la Sociedad por importe de 450.000,00 euros.

En fecha 26 de marzo del ejercicio 2015 se reunieron en Junta General Extraordinaria y Universal todos los socios de la Sociedad por la cual se aprobó un aumento de capital de la Sociedad por importe de 362.318,80 euros. Dichas acciones se emitieron con una prima de emisión por importe de 4.637.680,64 euros.

En fecha 8 de abril de 2015 se incorporó a negociación en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB), Segmento de empresas en Expansión, la totalidad del capital social de NBI BEARINGS EUROPE, S.A. (1.233.026,80 euros), es decir, sus 12.330.268 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas representadas mediante anotaciones en cuenta. El Asesor Registrado y proveedor de liquidez es GVC GAESCO BEKA, S.V., S.A.

El Órgano de Administración de NBI BEARINGS EUROPE, S.A. formuló con fecha 21 de marzo de 2022 las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2021, que se encuentran depositadas en el Registro Mercantil de Álava.

A estos efectos, en la actualidad el capital social de la compañía NBI BEARINGS EUROPE, S.A. asciende a 1.233.026,8 euros. Está representada mediante 12.330.268 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas y con las mismas obligaciones y derechos políticos y económicos. El capital social se encuentra íntegramente suscrito y desembolsado. Las acciones se representarán

por medio de anotaciones en cuenta y se registrarán por lo dispuesto en la normativa reguladora del Mercado de Valores y demás disposiciones complementarias que sean de aplicación.

Las acciones de la Sociedad corresponden a 31 de diciembre de 2022:

- El 14,9 % a la Sociedad Teknor Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95453668 y domicilio social en Okondo (Álava). El socio único de esta sociedad es Antonio Gonzalo Bote.
- El 37,81 % a la Sociedad Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95453650 y domicilio social en Okondo (Álava). El socio único de esta sociedad es Roberto Martínez de la Iglesia.
- El 8,0% a la Sociedad Global Portfolio Investments (familia Domínguez).
- El 7,11% a la Sociedad gestora del fondo de inversión *Santander Assets Management (Santander Small Caps España)*.
- El 5,0% a la Sociedad 333 Bush St. Ventures S.C.R. (familia Galíndez).
- El 5,0% a la Sociedad Onchena, S.L. (familia Ybarra Careaga).
- El 22,18% a otros inversores del BME Growth (antes, Mercado Alternativo Bursátil - MAB).

Movimientos acontecidos durante el ejercicio 2022:

Con fecha 24 de enero de 2022 se produce la entrada en el accionariado de dos inversores de referencia en el mercado español. Ambos tienen en común: músculo financiero relevante, pasión por la industria y vocación de largo plazo.

La Sociedad publicó dicho cambio accionarial el mismo día en la web de BME Growth y de Grupo NBI: *“Otra Información Relevante: Adquisición del 8,544% del capital social de NBI”* y al día siguiente, 25 de enero de 2022, publica en los mismos medios la actualización de las participaciones significativas tras la entrada de los nuevos accionistas. El contenido más relevante del primer documento mencionado es el siguiente:

- 333 Bush St. Ventures S.C.R., sociedad perteneciente al holding empresarial Beraunberri y propiedad de la familia Galíndez (fundadores de la firma de energía solar Solarpack) ha adquirido con fecha 24 de enero de 2022 acciones de NBI por un importe equivalente al 5% de su capital social.
- Onchena S.L., sociedad que gestiona el patrimonio de la familia Ybarra Careaga, ha adquirido acciones de NBI por un importe equivalente al 3,544% de su capital social. De esta forma, junto a las acciones que ya tenían en su poder, pasa a ostentar un 5% del capital social de la Sociedad.
- El propósito de ambas operaciones es reforzar el núcleo accionarial de la Compañía para afrontar el plan de crecimiento en el que se encuentra inmerso el Grupo NBI. Estos dos relevantes accionistas, con una dilatada y reconocida trayectoria empresarial, entran con

vocación de permanencia y ponen de manifiesto su confianza tanto en el equipo gestor como en la evolución de la Sociedad desde su salida al mercado en abril de 2015.

- La operación con la familia Galíndez se ha materializado mediante la compra de acciones a sus dos principales accionistas, Roberto Martínez (442.513 acciones) y Antonio Gonzalo (174.001 acciones). La operación con la familia Ybarra Careaga se ha materializado mediante la compra de acciones a sus dos principales accionistas, Roberto Martínez (170.117 acciones) y Antonio Gonzalo (60.890 acciones) y acciones propias de la autocartera de la sociedad (200.000 acciones).

Objeto social

En fecha 9 de mayo de 2019 se reunieron en Junta General Extraordinaria los socios de la sociedad dominante por la cual se aprobó la modificación del objeto social, ampliando el mismo a actividades de fabricación.

Actualmente, la Sociedad tiene por objeto social la fabricación, compraventa y almacenamiento al por mayor y al por menor de elementos de producto industrial, en especial, rodamientos, cojinetes, engranajes y órganos mecánicos de transmisión, así como piezas, componentes y productos relacionados con dichos elementos industriales

Las actividades integrantes del objeto social podrán ser desarrolladas por la Sociedad, total o parcialmente, de modo indirecto, mediante su participación en otras Sociedades con idéntico o análogo objeto.

Actividad realizada

Fabricación, compraventa, distribución y comercio en general, al por mayor y al por menor, de elementos de producto industrial.

1.2 Impacto y medidas adoptadas frente a la pandemia Covid-19

Tras la declaración de la pandemia, la práctica totalidad de los países, incluidos los principales donde se encuentran los fabricantes y distribuidores de rodamientos y productos industriales a nivel mundial, han llevado a cabo medidas de restricción severas. Dichas medidas han resultado en una paralización industrial global que ha afectado de forma directa a la producción, venta y distribución de rodamientos y resto de productos industriales que el Grupo NBI diseña, fabrica y comercializa.

Durante el ejercicio 2020, la Sociedad acometió una serie de medidas (prioridades y acciones) con el objetivo de paliar el impacto negativo de la pandemia en los estados financieros. Se detallan a continuación, así como su evolución durante 2022:

Prioridades actuales bajo la situación de pandemia:

- Salud de todo el equipo: no correr riesgos innecesarios.
- Conservar refuerzo de liquidez: posición de tesorería extraordinaria, tesorería (efectivo y equivalentes e inversiones financieras a corto plazo) más acciones propias 28,2 millones de euros a cierre de 2022. Préstamos Covid firmados en 2020: 10 millones de euros, firmado en todos ellos plazo de carencia ampliado a un año adicional (novación de plazo).
- Mantener contacto regular con todos los clientes vía telemática. Actualmente *mix* entre visitas presenciales (si es posible por restricciones geográficas) y electrónicas.

- Adoptar las decisiones necesarias con agilidad y rapidez para minimizar las consecuencias de esta crisis. Gestionar la incertidumbre con información cambiante y hacerlo de forma rápida.

Acciones implementadas como consecuencia del Covid-19:

- Adoptado teletrabajo en momentos de confinamiento o síntomas. Flexibilidad horaria y de jornadas con los empleados con el fin de ayudarles a cubrir confinamientos familiares.
- Plan de formación comercial y técnico específico. Combinación cursos presenciales en grupos reducidos con formación telemática.
- Nuevas campañas de marketing y comunicación. Nueva página web en 2020, actualizada durante 2021 y 2022. Reuniones técnico - comerciales con clientes telemáticas.
- Revisión planes estratégicos. Especial atención a los incrementos en el coste de materias primas, mano de obra, energía y transportes. Inflación alcista en general. Actualización de escandallos e impacto de los incrementos en los costes monitorizados semanalmente y compartidos con los clientes.
- ERTE durante del año 2020 del 50% general en aquellas plantas en las que la desviación en ventas respecto al 2019 superaba el 20%. Colaboración de toda la plantilla. Finalizados entre septiembre y diciembre de 2020. Durante el 2021 y 2022 no ha sido necesario realizar ningún expediente de regulación de empleo. No se espera que sean necesarias mayores medidas regulatorias en el medio y largo plazo.
- Reducción de puestos temporales y subcontratas. Formación para realizar internamente tareas fabriles que antes se subcontrataban. Reestructuración de personal (ajustes salariales y rescisiones de contratos en las plantas más afectadas).

Durante el año 2021 y 2022 la recuperación se ha puesto de manifiesto, incrementando los ingresos consolidados de manera importante (+ 6,6% incremento en cifra de negocio 2022 respecto de 2021). Prácticamente todos los sectores en los que NBI opera se encuentran a un nivel similar anterior a la pandemia, incluso con demandas superiores a la época pre Covid. Las medidas adoptadas frente al Covid-19 han quedado validadas.

El conflicto bélico en Ucrania no ha afectado significativamente en los ingresos. Ha tenido impacto en los mismos sólo en la unidad de inyección de aluminio (menores ingresos en auto por impacto de la guerra). El impacto relevante se ha dado en las materias primas, costes de producción y, especialmente, en la energía, muy disparada en precios a causa del conflicto bélico.

En el ejercicio 2022, la Sociedad sigue manteniendo un nivel de liquidez muy por encima del necesario con el objetivo de cubrir las salidas de caja de los próximos tres años en caso de posibles problemas geopolíticos a nivel mundial. Los riesgos de crédito con clientes se controlan semanalmente (antes mensualmente) ya que, a nivel crediticio, podría haber dificultades en algunos de los sectores en los que opera NBI.

De igual forma, se está monitorizando diariamente el precio de las materias primas, debido a los notables incrementos experimentados a partir desde mayo de 2021 hasta finales de 2022 y cerrando acuerdos marco con los proveedores habituales a plazos más largos de lo habitual (cobertura natural). Igualmente, se está trabajado con los proveedores de energía (luz, gas fundamentalmente), en la monitorización del consumo - coste con el fin de evitar incrementos mayores a la media del mercado. Tras la pandemia de 2020 y posterior conflicto bélico en marzo de 2022, se abre un plazo en el que la Sociedad estará muy vigilante a los incrementos de costes de producción. Se estima que ese plazo será hasta finales de 2023, especialmente por la espiral inflacionista que se espera para el 2023.

1.3 Sociedades dependientes

Se muestra a continuación una tabla con las sociedades dependientes (datos en miles de eur):

Sociedades dependientes	% participación	método	fecha de entrada al perímetro	fecha de salida del perímetro	Dividendo pagado en el ejercicio
GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.	100% directo	Integración Global	10/12/2019		0,0
EGIKOR, S.A.U.	100% directo	Integración Global	23/09/2016		400,4
INDUSTRIAS BETICO, S.A.U.	100% directo	Integración Global	23/09/2016		0,0
TALLERES ERMUA, S.L.U.	100% directo	Integración Global	23/09/2016	30/11/2021	0,0
AIDA INGENIERÍA, S.L.	75% directo	Integración Global	01/04/2018		0,0
ILBETE, S.L.U.	75% indirecto	Integración Global	01/04/2018		0,0
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	100% indirecto	Integración Global	01/04/2016		0,0
INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	100% directo	Integración Global	01/02/2020		0,0
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	64,9% directo	Integración Global	01/03/2020		0,0
NBI ALUMINIUM, S.L.	100% directo	Integración Global	03/07/2020		0,0
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	100% indirecto	Integración Global	01/10/2020		0,0
ALPROM FUNDICIÓN DE ALUMINIO, S.L.	51% indirecto	Puesta en equivalencia	01/10/2020	31/12/2020	0,0

SOCIEDADES DEPENDIENTES	Domicilio	Actividad	Capital Social	Reservas	Rdos. (-) ej. ant.	Rdo del ejercicio	Valor neto en libros
GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.	Oquendo, Álava, España	Prestación de servicios Ingeniería y Admisntrac.	6.000,0	0,0	-728,3	-30,1	6,0
EGIKOR, S.A.U.	Ermua, Vizcaya, España	Fabricación por estampación	60.160,1	4.057.100,0	0,0	514.554,2	3.905,6
INDÚSTRIAS BETICO, S.A.U.	Bergara, Guipuzcoa, España	Fabricación por mecanizado y decoletaje	60.153,1	1.108.053,4	0,0	202.837,7	815,2
AIDA INGENIERÍA, S.L.	Artea, Vizcaya, España	Fabricación por transformación de metales	900.000,0	877.041,4	-757.855,2	84.705,1	643,5
ILBETE, S.L.U.	Artea, Vizcaya, España	Fabricación por transformación de metales	3.012,0	27.191,5	-43.113,7	1.529,8	Indirecto (AIDA)
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	Bucarest, Rumania	Prestación de servicios Ingeniería y Admisntrac.	157.143,2	1.570,9	-70.875,1	9.609,6	153,3
INDÚSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	Munguía, Vizcaya, España	Fabricación por mecanizado y transformación de metales	25.183,0	817.415,3	-3.981.023,8	-241.725,3	2.795,5
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	Ahmedabad, India	Fabricación de rodamientos	4.173.547,0	3.687.441,4	-3.215.743,4	-556.544,3	8.094,4
NBI ALUMINIUM, S.L.	Oquendo, Álava, España	Prestación de servicios Ingeniería y Admisntrac.	6.003.000,0	-34.267,4	-47.720,3	316.498,8	6.003,0
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	Oradea, Rumania	Fabricación por fundición, mecanizado y transformación de aluminio	50.480,3	8.302.471,0	0,0	274.100,8	Indirecto (NBI ALUM.)
RNB COMPONENTS LLC	Rajkot, India	Fabricación por fundición, mecanizado y transformación de aluminio	50.480,3	8.302.471,0	0,0	274.100,8	156,6

(NBI Do Brazil y RNB Components no incluidas por carecer de ningún movimiento desde su fundación Ver nota 1.4)

El Grupo NBI está integrado por trece sociedades distribuidas en dos divisiones y tres unidades de negocio:

- División Rodamientos: NBI Bearings Europe S.A., cabecera del Grupo (I&D, fabricación y comercialización), NBI Bearings Romania S.R.L (ingeniería de aplicaciones), NBI Bearings do Brazil (comercialización), Grupo NBI Oficina Central S.L. (servicios centrales), NBI India Private Limited (antes FKL) (fabricación y comercialización) y RNB Components LLP (fabricación de componentes de rodamientos).
- División Industrial:

- Transformación metálica: Egikor S.A.U (estampación), Aida Ingeniería S.L e Ilbete S.L. (calderería).
- Mecanizado: Industrias Betico S.A.U (decoletaje) Industrias Metalúrgicas Galindo, S.L. (aeronáutica).
- Fundición e inyección de aluminio: NBI Aluminium, S.L., NBI Industrial Oradea, SRL (antes Turnatorie Iberica SRL).

En el perímetro de consolidación no se encuentran incluidas NBI Bearings do Brazil Rolamentos Eireli (división de rodamientos; oficina comercial) ni RNB Components LLP, por meras razones de carecer de una mínima importancia relativa en el conjunto y por el hecho de no haberse iniciado su actividad. En este sentido, ha sido integrada en la Matriz NBI BEARINGS EUROPE, S.A. todas las actividades efectuadas en aquellos territorios en 2022 (Brasil e India), limitada a su vez por la pandemia, y se han soportado directamente todos los costes en la Matriz, integrados por tanto en el consolidado a través de la misma.

Industrias metalúrgicas Galindo, S.L entró en el perímetro de consolidación desde el 1 de febrero de 2020. NBI India Private Limited (antes FKL) consolida desde el 1 de marzo de 2020. NBI Aluminium S.L. entra en el perímetro de consolidación desde su constitución y NBI Industrial Oradea S.R.L. (antes Turnatorie Ibérica S.R.L) entró en el perímetro de consolidación desde el 1 de octubre de 2020.

1.3.1 Modificaciones relevantes en las sociedades dependientes

Durante 2022 se producen dos modificaciones relevantes respecto de las sociedades dependientes:

. En fecha 26 de julio de 2022 se constituye RNB Components LLP, con dirección Plot N° G 2-3, 408, Kishan Gate, Near Central Bank, G.I.D.C. Lodhika, Village Metoda, Kalawad Road, Rajkot, India. Se constituye como Joint Venture con un socio local (actual proveedor de componentes de la Sociedad) con una participación del 51% NBI y 49% socio local. Para esta operación la Sociedad desembolsa 156.604,0 euros y el socio aporta maquinaria por un valor de mercado similar. El propósito de esta alianza es la fabricación en la India de uno de los componentes más críticos de los rodamientos que fabrica NBI en su planta de Oquendo a un coste competitivo. A cierre, dicha sociedad se encuentra sin movimientos. Todos los costes en los que se ha incurrido para establecerla, han sido facturados por terceros independientes a cada socio. En el caso de NBI, asesores externos (abogados) han facturado un importe testimonial, por lo que los gastos de establecimiento del negocio han sido absorbidos por la matriz del Grupo NBI ya que dicha filial se encuentra aún sin actividad. Se espera que la actividad comience en el segundo trimestre de 2023. RNB Components no se encuentra dentro del perímetro de consolidación en las cuentas anuales consolidadas de 2022 por carecer de movimientos y/o actividad hasta la fecha.

. Incremento temporal de la participación de NBI India. Durante el ejercicio 2022 se recupera el plan de inversiones pactado con el socio Indio. Para ello, ha sido necesario aplicar los fondos pactados para financiar dicho plan de inversiones. En concreto, la Sociedad matriz envió 4,0 millones de euros a finales de diciembre de 2022. El socio indio no dispone en la actualidad de medios financieros suficientes para poder atender la totalidad la parte proporcional acorde a su participación. Ante lo cual, se acuerda que, temporalmente la participación de NBI Bearings Europe, S.A pasará del 51% hasta el 64,9% mediante el instrumento de acciones convertibles. El socio dispone de un plazo de dos años (hasta diciembre de 2024) para invertir en NBI India el importe necesario para recuperar el 49% que tenía hasta ese momento. La voluntad del socio es conseguir los fondos y hacerlo. Por lo tanto, de forma temporal hasta un máximo de 24 meses, el porcentaje de participación de la Sociedad en la filial india se eleva hasta el 64,5%.

. Venta de la participación de Alprom Fundición de Aluminio S.L. el 19 de febrero de 2021. La participación en dicha sociedad, de muy reducida dimensión, se tomó exclusivamente por motivos de cierta conexión y vinculación con la misma de los Vendedores de Turnatorie y, una vez alcanzados los acuerdos oportunos con éstos sobre Turnatorie, se entablaron negociaciones con los Socios externos en Alprom, decidiendo el Consejo de Administración de NBI a cierre de 2020 la transmisión de la participación a dichos Socios externos y la salida y cierre definitivo de toda vinculación con Alprom, asegurando el pago anticipado de la deuda que Alprom mantenía con Turnatorie, habiéndose materializado y elevado a público tal salida de la Sociedad por parte de NBI en fecha 19 de febrero de 2021. Alprom era la única sociedad que, hasta la fecha, consolidaba por el método de puesta en equivalencia debido a que la influencia de NBI en la sociedad era muy baja y la participación en esta sociedad (52% de su capital) se encontraba a la venta a cierre de ejercicio 2020 (único ejercicio de consolidación; el acuerdo de compra se produjo el 19 de mayo de 2020). Dicha venta se produce el 19 de febrero de 2021 y su influencia en los estados financieros consolidados es prácticamente nula. El patrimonio de Alprom a cierre de ejercicio 2020 ascendió a 125.851,7 euros (64.184,4 euros propiedad de NBI) y su precio de compra ascendió a 52.807,6 euros.

Modificaciones relevantes previas al ejercicio 2022 respecto de las sociedades dependientes:

. Ejecución de la opción de compra de Industrias Metalúrgicas Galindo el 2 de junio de 2021. Con fecha 31 de enero de 2020 NBI adquirió el 91,2% del capital social de Industrias Metalúrgicas Galindo mediante la firma de un Contrato de Inversión y un Contrato de Socios (ver Hecho Relevante publicado en MBE Growth el 29/01/2020). El 8,8% restante quedaba en propiedad del Director General y, hasta entonces, principal accionista de dicha compañía, Juan Galindo. Con fecha 2 de junio de 2021, de acuerdo con las estipulaciones recogidas en ambos Contratos, Juan Galindo transmitió a NBI el 8,8% de las participaciones de Industrias Metalúrgicas Galindo, recibiendo como contraprestación un total de 54.920 acciones de NBI procedentes de la autocartera de la Sociedad. Dichas acciones quedarán bloqueadas hasta el 31 de enero de 2024 en garantía de cumplimiento de lo previsto en ambos Contratos.

. Venta de la participación de Talleres Ermua, S.L.U. el 1 de diciembre de 2021 (en adelante TE). La participación en dicha sociedad, de muy reducida dimensión, se tomó como parte de la compra de tres sociedades (ver punto 1.3.2 “relación histórica de participadas”) al mismo vendedor. TE fue una de las sociedades que NBI adquirió, junto a otras dos con dimensiones muy superiores. La actividad de TE estaba centrada en el mecanizado de piezas metálicas, con lotes de fabricación muy reducidos, bajo pedido / cotización de cliente y con unas medidas pequeñas, por el tipo de maquinaria existente en la mercantil. Se trata por tanto de un nicho muy maduro, centrada en piezas muy específicas ajustadas a las necesidades del cliente o sector y con unos costes de fabricación muy elevados. Los resultados de los últimos dos ejercicios han sido muy negativos (por encima de los 100.000,0 euros de pérdidas anuales), con una facturación media anual de 900.000,0 euros para ese período. A pesar de los continuos esfuerzos que se han llevado a cabo para paliar la situación (búsqueda de nuevos mercados, nuevas aplicaciones, homologación de nuevos clientes, maximizar la eficiencia productiva, etc.), ésta no se ha revertido. De hecho, el futuro que esperaba a TE dentro de del Grupo NBI era muy negativo, ya que no se podían encontrar sinergias claras que propiciaran la recuperación y, por tanto, la viabilidad de TE.

En octubre de 2021 NBI alcanzó un preacuerdo para la venta de TE con una Sociedad del entorno dedicada exclusivamente al mecanizado de piezas para la industria y automoción. Se trata de un Grupo industrial con experiencia y con un importante tamaño, que buscaba una oportunidad de crecimiento inorgánico. El tipo de producto del citado Grupo y de TE es muy similar y se podían encontrar sinergias de forma muy rápida, que ayudarían a salvaguardar la viabilidad de TE. Dicha venta se produce finalmente el 1 de diciembre de 2021, elevada a público, en los mismos términos que se recogieron en el preacuerdo inicial: transmisión por parte de NBI del 100% de las acciones de

TE con un precio de venta de 1,0 euro. Adicionalmente, NBI tuvo que cancelar con anterioridad a la firma un préstamo ICO que tenía TE con una entidad bancaria, donde la propia NBI actuaba como garante. Dicho préstamo tenía un capital pendiente de pago de 500.000,0 euros.

A modo de resumen, el coste de la participación ascendía a 438.536,0 euros (deteriorado por completo desde el año 2019) y aportación de 500.000,0 euros por parte de NBI para que TE cancelara el mencionado préstamo. Por lo tanto, el impacto en el resultado de 2021 ascendió a 500.000,0 euros, recogido en el epígrafe de la cuenta de resultados “Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros”.

. Cambio de denominación de Turnatorie Iberica, S.R.L. Con fecha 9 de diciembre de 2021 queda registrado (registro mercantil en Rumanía) el cambio de denominación a NBI Industrial Oradea, S.R.L, manteniendo el resto de datos (NIF, dirección y demás datos fiscales y censales) sin modificaciones. El objetivo que persigue la Sociedad es proyectar la marca “NBI” en el país rumano, ya que se considera una zona geográfica estratégica para el crecimiento de la Sociedad a medio - largo plazo.

1.3.2 Relación histórica de las sociedades dependientes

Con fecha 23 de septiembre de 2016, ante el Notario del Ilustre Colegio del País Vasco, D. Manuel Garcés Pérez, con el número 2.632 de su Protocolo NBI BEARINGS EUROPE, S.A adquirió el 100% del capital social de las sociedades EGIKOR, S.A.U., INDUSTRIAS BETICO, S.A.U. y TALLERES ERMUA, S.L.U.

Se trata de un grupo industrial dedicado a estampación, decoletaje y fabricación de rodamientos y mecanización:

- EGIKOR, S.A.U. con CIF A-48176267 y domiciliada en Mallabia (Bizkaia), carretera Mallabia s/n. Capital Social: 60.160,10 euros. Cuenta con 1.001 acciones nominativas que representan el 100% del capital social.
- INDUSTRIAS BETICO, S.A.U. con CIF A-20078580 y domiciliada en Bergara (Gipuzkoa) Barrio San Juan, Polígono Industrial Aribar C1-C2. Capital Social: 60.153,12 euros. Cuenta con 6.774 acciones nominativas que representan el 100% del capital social.
- TALLERES ERMUA, S.L.U. con CIF B-48165443 y domiciliada en Mallabia (Bizkaia) Polígono Industrial Urtia s/n. Capital Social: 45.491,20 euros. Cuenta con 128 participaciones sociales que representan el 100% del capital social. El 1 de diciembre de 2021 la Sociedad vendió la totalidad de dicha participación (ver punto 1.3.1).

En fecha 2 de junio de 2016 se constituyó una sociedad unipersonal íntegramente participada por NBI BEARINGS EUROPE, S.A. con domicilio en Municipiul Bucuresti Sector 6 B-Dul TimisoaraNr. 4ª, Parter, Cladirea “AFI Park 4&5” Cod. 061328 Rumania (Bucarest, Rumanía) con la finalidad de establecer un equipo altamente cualificada de ingeniería directamente relacionada con la venta de los productos de NBI (ingeniería de aplicaciones).

- NBI BEARINGS ROMANIA SRL. Con VAT RO36236682: Capital social 705.110 LEU (rumano).

En fecha 8 de marzo de 2018 NBI BEARINGS EUROPE, S.A. acordó la adquisición del 75% del capital social de la compañía AIDA INGENIERÍA, S.L. e ILBETE S.L. (ambas forman el Grupo “AIDA”) con C.I.F. B-95275491 y B-95482857 respectivamente. Ambas compañías con domicilio social en Igorre (Vizcaya) dedicadas a la compra, venta, diseño, comercialización y fabricación de todo tipo de

mobiliario. El importe total desembolsado ascendió a 675.000,00 euros. A su vez, AIDA INGENIERÍA, S.L. es titular del 100% de ILBETE, S.L.U. con CIF B95482857 y con el mismo domicilio, dedicada a actividades auxiliares a las desarrolladas por la primera.

En fecha 5 de diciembre de 2019, se constituyó una sociedad unipersonal íntegramente participada por NBI BEARINGS EUROPE, S.A. y con domicilio, igualmente en Brasil, Rua Serra de Jaire nº 191, Quarta Parada, Sao Paulo, SP, CEP 01375-010 con la finalidad de comercializar productos y servicios para maquinaria industrial en Brasil y con la siguiente denominación

- NBI DO BRASIL ROLAMENTOS EIRELI. (nombre “fantasía” NBI DO BRASIL) con CNPJ (equivalente NIF): CNPJ catastrado ante Hacienda Federal (35.712.092/0001-17) y un capital social de 5.200.000 reales brasileños (5.200.00 acciones de un valor nominal de 1 BRL / acción).

Dicha sociedad no se encuentra incluida en el perímetro de consolidación por meras razones de carecer de una mínima importancia relativa en el conjunto y por el hecho de no haberse iniciado su actividad

En fecha 10 de diciembre de 2019, se constituyó una sociedad unipersonal íntegramente participada por NBI BEARINGS EUROPE, S.A. y con domicilio, igualmente en Okondo (Álava), con la finalidad de centralizar los servicios corporativos y comunes del grupo y con la siguiente denominación

- GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.U. con CIF B-01583954: Capital social 6.000,00 euros.

La sociedad tiene por objeto social la prestación de servicios, intermediación y coordinación de los mismos, centralización y reparto de costes, a empresas y sociedades, referidos a asesoramiento y planificación de carácter económico, estratégico, internacionalización, financiero, tributario, jurídico, contable, asistencia técnica, gestión administrativa, dirección o supervisión general, financiera, marketing y ventas, recursos humanos y otros similares que guarden relación con su estructura económico-financiera o con sus procesos productivos o de comercialización, incluyendo la concesión de préstamos participativos o de otra índole, así como la cesión, arrendamiento, gestión y explotación de bienes muebles e inmuebles.

El domicilio social se encuentra en Okondo (Álava) Polígono Industrial Basauri, 6-10, 20-27. La Sociedad se constituyó en fecha 10 de diciembre de 2019, mediante escritura pública otorgada por el Notario de Bilbao, D. Manuel Garcés Pérez con el número 3.752 de su Protocolo, estando inscrita en el Registro Mercantil de Vitoria, Tomo 1.690, Folio 68, Hoja VI-19.731.

El día 29 de enero de 2020, la Sociedad alcanzó un acuerdo para la adquisición del 91,20% del capital social de la compañía INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L. Con domicilio social en Munguía (Vizcaya). Su actividad se centra en el suministro de utillajes y soluciones seriadas dirigidas a los sectores aeronáutico e industrial. Con orígenes familiares en 1968, es miembro del clúster HEGAN (asociación privada sin ánimo de lucro que agrupa al sector aeronáutico y espacial del País Vasco). Dispone desde 2012 de la certificación EN 9100 (Sistemas de gestión de la calidad. Requisitos para las organizaciones de aviación, espaciales y de defensa).

En fecha 31 de enero de 2020 el acuerdo fue elevado a público en el Notario de Bilbao Don Manuel Garcés Pérez (nº 350 de su protocolo). La compra de participaciones se materializó como una combinación de compra de acciones y ampliación de capital, hasta alcanzar una participación del 91,2% en la compañía. El importe desembolsado por la adquisición ascendió a 1.500.000,00 euros. La posterior ampliación de capital por 1.000.000,00 euros se destinó a impulsar el plan de crecimiento. En fecha 2 de junio de 2021, de acuerdo con las estipulaciones recogidas en los

contratos de compra venta, NBI ejecuta su opción de compra hasta llegar a tomar el control del 100% de Galindo. El anterior propietario y actual Director General de la participada transmitió a NBI el 8,8% de las participaciones de Industrias Metalúrgicas Galindo, recibiendo como contraprestación un total de 54.920 acciones de NBI procedentes de la autocartera de la Sociedad. Dichas acciones quedarán bloqueadas hasta el 31 de enero de 2024 en garantía de cumplimiento de lo previsto en ambos Contratos (contrato de inversión y acuerdo de socios).

En esta adquisición, empresa de pequeña dimensión inmersa en un importante proceso de transformación, NBI ha valorado principalmente el sector en el que opera, el equipo gestor, su trayectoria reciente y el plan de negocio en vigor.

Los principales objetivos del Grupo al abordar esta operación son los siguientes:

- Entrada de NBI en el sector aeronáutico. La presencia en el mismo se considera estratégica por su alto valor técnico añadido. Se trata de un sector con importantes barreras de entrada, al ser necesario la obtención de certificaciones específicas y contar con personal de amplia experiencia y cualificación técnica.
- Refuerzo e impulso a la unidad de mecanizado, área más débil del Grupo en la actualidad.
- Generación de ventas cruzadas. La unidad de transformación metálica tendrá acceso a nuevos clientes aportados por Galindo con el consiguiente impacto positivo en ventas.
- Aprovechamiento de los conocimientos y experiencia industrial del equipo gestor de Galindo para el plan de expansión del Grupo.

Esta operación encaja en la estrategia de NBI de búsqueda de oportunidades de crecimiento inorgánico que aporten valor y cuyo precio sea razonable.

El 21 de febrero de 2020, la Sociedad llegó a un acuerdo para la adquisición del 51% del capital social de NBI INDIA PRIVATE LIMITED (anteriormente llamada FKL).

Se trata de una compañía ubicada en India, con domicilio social y oficinas centrales en Kolkata y una planta productiva en Ahmedabad. Su actividad consiste en la fabricación y comercialización de rodamientos SRB (*Spherical Roller Bearings*) y TRB (*Taper Roller Bearings*), con un diámetro interior máximo de 120 milímetros.

El acuerdo consistió en una ampliación de capital mediante la cual NBI adquiere una participación del 51% de la compañía. En la firma de la operación se han desembolsado 1,5 millones de euros. Asimismo, se ha elaborado un plan de negocio que contempla una inversión adicional conjunta de 9 millones de euros a lo largo de los próximos 4 años, con el objetivo de desarrollar una moderna y flexible planta de producción que permita abastecer la demanda creciente del mercado local indio, así como suministrar a NBI en Europa. Durante la vigencia del plan inicial pactado, hasta 2023, se instalarán tres líneas productivas adicionales y una planta de tratamiento térmico.

La adquisición de esta sociedad, así como el plan de inversiones previsto, se financiarán mediante una combinación de fondos disponibles actualmente en NBI y los provenientes de un préstamo concedido por COFIDES. El importe de dicho crédito asciende a 3,5 millones de euros, a un plazo de 8 años.

Como se ha explicado anteriormente, en diciembre de 2022 se eleva la participación en NBI India hasta el 64,9% de forma transitoria (el socio indio dispone de 24 meses para recuperar el 49% inicial).

Las razones industriales que llevaron a ambos socios a abordar esta operación son las siguientes:

- El socio indio aporta un amplio conocimiento de los clientes consumidores de rodamientos en el mercado local y países limítrofes.
- NBI aporta su conocimiento en diseño, fabricación e ingeniería de aplicaciones en el sector de rodamientos. El valor de NBI, una reputada marca europea en el segmento *OEM*, contribuirá decisivamente al éxito del posicionamiento de la marca en una nueva área geográfica. Asimismo, NBI aporta su experiencia en la puesta en funcionamiento de una planta productiva en mercados emergentes

Mediante esta adquisición, y con el propósito final de incrementar el valor de la Compañía, NBI espera alcanzar los siguientes objetivos:

- Incremento de ventas en India y países limítrofes. Este acuerdo proporciona a NBI el acceso inmediato a un mercado grande y en constante crecimiento.
- Oportunidad para abordar el mercado norteamericano a precios competitivos.
- Ampliación de la gama de rodamientos de fabricación interna en el Grupo NBI.
- Progresiva disminución de la dependencia del suministro de rodamientos de terceros, fuera del Grupo.

El 9 de julio de 2020 se solicita a las autoridades indias el cambio de nombre de la sociedad. El 20 de diciembre de 2020 se aprueba definitivamente el cambio de denominación que se ejecuta operativamente a partir del 1 de abril de 2021 (después del cierre fiscal de la participada India). La sociedad pasa a denominarse NBI INDIA PRIVATE LIMITED.

En fecha 3 de julio de 2020 se constituye ante el Notario de Bilbao Don Manuel Garcés Pérez (nº 1.567 de su protocolo) la sociedad NBI ALUMINIUM, S.L. (filial 100% de NBI BEARINGS EUROPE, S.A.) con un capital social de 3.000,0 euros, representado por 3.000 acciones (numeradas de la 1 a la 3.000) de un euro de valor nominal cada una. La sociedad tiene por objeto la prestación de servicios auxiliares a actividades de carácter industrial en los sectores relacionados con el metal y, en especial, con el aluminio.

En fecha 10 de septiembre de 2020, ante el Notario de Bilbao Don Manuel Garcés Pérez (nº. 2.193 de su protocolo) la sociedad NBI ALUMINIUM, S.L amplía capital por 6.000.000 euros, siendo su capital social total de 6.003.000,0 euros representado en por 6.003.000 acciones de un euro de valor nominal cada una (numeradas de la 1 a la 6.003.000). El capital se encuentra totalmente suscrito y desembolsado a la fecha de la elevación a público.

El día 19 de mayo de 2020, la Sociedad alcanzó un acuerdo para la adquisición del 100% del capital social de la compañía NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L. (antes llamada TURNATORIE IBÉRICA S.R.L.; en adelante NBI ORADEA).

La actividad de la Sociedad consiste en el suministro de componentes de aluminio (fabricados mediante fundición, inyección y mecanizado) para la automoción y en menor medida para la industria general. NBI Oradea está ubicada en Rumania, con domicilio social en Oradea.

El acuerdo comprende la adquisición del 100% de NBI Oradea. Los pabellones en los que desarrollan su actividad no están incluidos en la operación, por lo que ambas empresas continuarán en los mismos bajo régimen de alquiler.

El precio acordado para la transacción asciende a 15 millones de euros fijos más 1,5 millones adicionales sujetos a la consecución de un EBITDA superior a 3,7 millones de euros durante 2020, cifra que no se alcanzó. Por tanto, el precio final asciende a 15 millones de euros. El calendario de pagos establecido es el siguiente:

- 6 millones a la formalización ante notario del acuerdo (pagados el 27 de octubre de 2020).
- 3 millones a 18 meses
- 3 millones a 30 meses.
- 3 millones a 42 meses.

Adicionalmente, a modo de garantía de pago, NBI ha entregado un aval de 3 millones de euros en garantía conjunta de los pagos a 18 y 30 meses. Adicionalmente se han pignorado acciones de NBI, propiedad del principal accionista de la Compañía, por importe de 3 millones de euros (garantía del último pago).

La adquisición de NBI Industrial Oradea se financiará mediante una combinación de fondos disponibles en NBI y un préstamo Institucional de 9 millones de euros otorgados por COFIDES, FONPYME e Instituto Vasco de Finanzas (IVF) a partes iguales, con un plazo de pago de 8 años, con un tipo de interés variable Euribor + 280 p.b., firmado el 15 de diciembre de 2020.

Las razones industriales que han llevado a NBI a abordar esta operación son las siguientes:

- NBI Oradea presenta una excelente posición competitiva, lo que le permite ofrecer precios muy atractivos. La competitividad de un fabricante viene determinada por la combinación de diversos factores. NBI considera que los tres principales, y en los cuales destaca la sociedad rumana, son los siguientes:
 - Tasa máquina competitiva. La experiencia acumulada por su equipo gestor le posibilita disponer de un mix maquinaria/tecnología sumamente atractiva. Por una parte, han invertido considerablemente en la robotización de la sección de inyectado y, por otra, han apostado por máquinas de segunda mano reconstruidas según sus conocimientos y su experiencia acumulada.
 - Tasa operario competitiva. La mano de obra en Rumania es muy cualificada y los salarios ajustados.
 - Tasa ocupación muy elevada.
- La adquisición supone un salto de escala en Ingresos y EBITDA. NBI Oradea presenta un importante potencial de crecimiento. Desde 2018 se encuentra fabricando cerca de su máxima capacidad. Para poder abordar dicho potencial ha sido necesario invertir en ampliar su capacidad productiva.
- Posibilita al Grupo el acceso al sector auto y potencia las ventas cruzadas. Se espera lograr carga de trabajo para la unidad de transformación metálica y, en menor medida, para la de mecanizado.
- Impulsa la actividad en Europa. La concentración en España de las ventas de la división industrial retardará su salida de la crisis. La entrada en nuevos mercados geográficos acelerará su recuperación.
- Alineada totalmente con la estrategia de crecimiento definida para la división industrial. Cabe recordar que para impulsar la división industrial se buscaban oportunidades de crecimiento inorgánico que:
 - Aportasen tecnologías diferentes a las existentes en NBI y/o facilitasen el acceso a otros sectores, como automoción. Y que a su vez generasen ventas cruzadas, con el propósito de lograr una carga mínima en cada planta del Grupo del 75% de su capacidad total.

- Incrementasen las ventas en Europa hasta alcanzar un 25% del total.
- Profundizasen en el modelo implantado en rodamientos: combinación entre fabricación local y low cost.

Esta sociedad se incluye en el perímetro de consolidación contable del Grupo NBI a partir del día 1 de octubre de 2020.

La toma de control definitiva de la Compañía se produce a cierre de septiembre de 2020, cerrándose y firmándose definitivamente los acuerdos con efectos octubre de 2020 y pasándose a partir de entonces simplemente a efectuar los trámites y formalidades registrales en Rumanía, los cuales han quedado cerrados definitivamente en el propio ejercicio.

En fecha 27 de octubre de 2020 ante el notario de Bilbao Don Manuel Garcés Pérez (número 2.720 de su protocolo) se eleva a público el acuerdo de compra-venta del 51,35% de las participaciones de Alprom fundición de aluminio, S.L. por la empresa del Grupo, NBI Aluminium, S.L. por un precio de 52.807,6 euros. Se adquieren 6.333 participaciones (de la 6.001 a la 12.333) de dicha mercantil, domiciliada en Burgos, Polígono Industrial de Villalonquejar, Calle Merindad de cuesta Urría, nº 27. Con NIF B 09594466.

Dicha participación en Alprom, Sociedad de muy reducida dimensión, se tomó exclusivamente por motivos de cierta conexión y vinculación con la misma de los Vendedores de NBI Oradea y, una vez alcanzados los acuerdos oportunos con éstos sobre NBI Oradea, se entablan negociaciones con los Socios externos en Alprom, decidiendo el Consejo de Administración de NBI a cierre de 2020 la transmisión de la participación a dichos Socios externos y la salida y cierre definitivo de toda vinculación con Alprom, asegurando el pago anticipado de la deuda que Alprom mantenía con NBI Oradea, habiéndose materializado y elevado a público tal salida de la Sociedad por parte de NBI en fecha 19 de febrero de 2021. Esta sociedad no se encuentra en el perímetro de consolidación en el año 2021.

Todas las sociedades del Grupo NBI, a excepción de NBI India Private Limited, cierran su ejercicio fiscal a 31 de diciembre. En el caso de NBI India el cierre de ejercicio es el 31 de marzo, siguiendo con la regulación del estado indio donde se ubica. La sociedad ha elaborado, bajo el encargo Consejo de Administración de NBI, un cierre de los estados financieros a 31 de diciembre de 2021, con el objetivo de poder comparar la información con el resto de empresas del Grupo, así como para consolidar las cuentas con la misma fecha de cierre.

El método de consolidación aplicable a estas sociedades ha sido el siguiente:
Integración global.

- a) Participación directa o indirecta superior al 50%, con control efectivo.
- b) Sociedades con participación igual o inferior al 50% sobre las que existe control efectivo por tener mayoría de votos en sus órganos de representación y decisión.

A modo de resumen, las sociedades que se incluyen y se excluyen del perímetro de consolidación, por sociedad, fecha de entrada y método, son las siguientes:

Sociedades dependientes	% participación	método	fecha de entrada al perímetro	fecha de salida del perímetro
GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.	100% directo	Integración Global	10/12/2019	
EGIKOR, S.A.U.	100% directo	Integración Global	23/09/2016	
INDUSTRIAS BETICO, S.A.U.	100% directo	Integración Global	23/09/2016	
TALLERES ERMUA, S.L.U.	100% directo	Integración Global	23/09/2016	30/11/2021
AIDA INGENIERÍA, S.L.	75% directo	Integración Global	01/04/2018	
ILBETE, S.L.U.	75% indirecto	Integración Global	01/04/2018	
NBI BEARINGS ROMANIA, S.R.L.	100% indirecto	Integración Global	01/04/2016	
INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L.	100% directo	Integración Global	01/02/2020	
NBI INDIA PRIVATE LIMITED	64,9% directo	Integración Global	01/03/2020	
NBI ALUMINIUM, S.L.	100% directo	Integración Global	03/07/2020	
NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L.	100% indirecto	Integración Global	01/10/2020	
ALPROM FUNDICIÓN DE ALUNIMIO, S.L.	51% indirecto	Puesta en equivalencia	01/10/2020	31/12/2020

1.4 Sociedades no incluidas en el perímetro de consolidación

En fecha 5 de diciembre de 2019, se constituyó una sociedad unipersonal íntegramente participada por NBI BEARINGS EUROPE, S.A. y con domicilio, igualmente en Brasil, Rua Serra de Jaire nº 191, Quarta Parada, Sao Paulo, SP, CEP 01375-010 con la finalidad de comercializar productos y servicios para maquinaria industrial en Brasil y con la siguiente denominación

- NBI DO BRASIL ROLAMENTOS EIRELI. (nombre “fantasía” NBI DO BRASIL) con CNPJ (equivalente NIF): CNPJ catastrado ante Hacienda Federal (35.712.092/0001-17) y un capital social de 5.200.000 reales brasileños (5.200.00 acciones de un valor nominal de 1 BRL / acción).

Esta sociedad no se encuentra incluida NBI Bearings do Brazil Rolamentos Eireli (división de rodamientos; oficina comercial) por meras razones de carecer de importancia relativa en el conjunto y por el hecho de no haberse iniciado su actividad, dada la situación generada en 2020 por la pandemia, situación que se mantiene y que no permite conocer con exactitud a la fecha la actuación que se seguirá al respecto. En este sentido, ha sido integrada en la Matriz NBI BEARINGS EUROPE, S.A. toda la actividad de prospectiva efectuada en aquel territorio en 2020, limitada a su vez por la pandemia, y se han soportado directamente todos los costes en la Matriz, integrados por tanto en el consolidado a través de la misma.

En fecha 26 de julio de 2022 se constituye RNB Components LLP, con dirección Plot N° G 2-3, 408, Kishan Gate, Near Central Bank, G.I.D.C. Lodhika, Village Metoda, Kalawad Road, Rajkot, India. Se constituye como Joint Venture con un socio local (actual proveedor de componentes de la Sociedad) con una participación del 51% NBI y 49% socio local. Para esta operación la Sociedad desembolsa 156.604,0 euros y el socio aporta maquinaria por un valor de mercado similar. El propósito de esta alianza es la fabricación en la India de uno de los componentes más críticos de los rodamientos que fabrica NBI en su planta de Oquendo a un coste competitivo. A cierre, dicha sociedad se encuentra sin movimientos. Todos los costes en los que se ha incurrido para establecerla, han sido facturados por terceros independientes a cada socio. En el caso de NBI, asesores externos (abogados) han facturado un importe testimonial, por lo que los gastos de establecimiento del negocio han sido absorbidos por la matriz del Grupo NBI ya que dicha filial se encuentra aún sin actividad. Se espera que la actividad comience en el segundo trimestre de 2023.

RNB Components tampoco se encuentra dentro del perímetro de consolidación en las cuentas anuales consolidadas de 2022 por carecer de movimientos y/o actividad hasta la fecha. Se espera que comience su actividad en el primer semestre de 2023.

1.5 Sociedades puestas en equivalencia

No existen en el año 2022 sociedades incluidas en el perímetro por el método de puesta en equivalencia.

2. Bases de presentación de cuentas anuales consolidadas

Imagen fiel

Las cuentas anuales consolidadas se han preparado a partir de los registros contables de NBI BEARINGS EUROPE, S.A., y de las sociedades consolidadas e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para la homogeneización temporal y valorativa con los criterios contables establecidos por el Grupo.

Estas cuentas consolidadas se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente, recogida en el Código de Comercio reformado conforme a la Ley 16/2007, de 4 de julio, de reforma y adaptación de la legislación mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la Unión Europea, el RD 1514/2007, de 20 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y el RD 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las normas para la formulación de cuentas anuales consolidadas, en todo lo que no se opongan a lo establecido en la mencionada reforma mercantil, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

Los cambios normativos objeto de la aprobación del Plan General de Contabilidad de enero de 2021 no causaron ningún efecto a la hora de comprar la información con el ejercicio anterior (efectos comparativos).

Principios contables no obligatorios aplicados

El Grupo no ha aplicado otros principios contables al margen de los contenidos en las disposiciones legales en materia contable al no estimarse necesario.

Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la elaboración de las Cuentas Anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2022 se han determinado estimaciones e hipótesis en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2022 sobre los hechos analizados. Es posible que acontecimientos que puedan acontecer en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes Cuentas Anuales consolidadas futuras.

El Grupo ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de sus activos o pasivos en el ejercicio siguiente y que no fuera reflejado en la presente Memoria.

Se detallan a continuación las principales estimaciones y juicios realizados por el Grupo:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (Nota 4)
- Las estimaciones realizadas para la determinación de los compromisos de pagos futuros (Nota 10)
- Reconocimiento de ingresos (Nota 4)
- Tipos de cambio ante posibles devaluaciones (Nota 11)

Comparación de la información

De acuerdo con lo dispuesto en la Legislación mercantil, el Consejo de Administración de la Sociedad dominante se encuentra obligado a presentar, junto al Balance de situación, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de cambios en el patrimonio neto, y el Estado de flujos de efectivo los importes correspondientes al ejercicio precedente, no existiendo causa alguna que impida la comparación de las cuentas anuales del ejercicio con las del precedente.

El perímetro de consolidación de la Sociedad no se ve modificado en el ejercicio 2022 (más allá del incremento en la participación de NBI India que pasa del 51% al 64,9% afectando a la partida de socios externos). El perímetro si se vio modificado en el ejercicio precedente, con la salida del perímetro de Talleres Ermua, S.L.U (hasta el 30/11/2021 consolidaba por el método de integración global) y Alprom Fundición de Aluminio S.L. (hasta el 31/12/2020 bajo el método “puesta en equivalencia). El tamaño de ambas sociedades es muy reducido y su impacto en los Estados Financieros es irrelevante.

Elementos recogidos en varias partidas

No se presentan elementos patrimoniales registrados en dos o más partidas del balance del Grupo.

Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del balance consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y del estado de flujos de efectivo consolidado, estos estados se presentan de forma agrupada, recogiendo los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

Cambios en criterios contables

No se han realizado en el ejercicio ajustes a las cuentas anuales del ejercicio 2022 por cambios de criterios contables.

Corrección de errores

No existen hechos conocidos con posterioridad al cierre que pudieran aconsejar ajustes en las estimaciones en el cierre del ejercicio.

Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en la presente Memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros, el Grupo, de acuerdo con el Marco Conceptual del PGC, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022.

Efectos de la primera aplicación de la modificación del PGC 2021

El Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, ha modificado las NRV^a 9 de instrumentos financieros y la NRV^a 14 de ingresos por ventas y prestación de servicios del Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre de 2007. Las Disposiciones Transitorias Segunda y Tercera de dicho Real Decreto establecen las normas transitorias de registro y valoración, a aplicar en la fecha de primera aplicación, para los instrumentos financieros y la Disposición Transitoria Quinta, las normas transitorias de registro y valoración a los ingresos por ventas y prestación de servicios. Dicha modificación no tiene efectos significativos en 2021 y ni tampoco en 2022.

Transición.

Norma 9^a. Instrumentos Financieros y Coberturas Contables

Las modificaciones introducidas por el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, entran en vigor para todos los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, entre ellas la nueva NRV 9^a de instrumentos financieros. La Disposición Transitoria Segunda de la mencionada norma, establece las reglas en la fecha de primera aplicación de la norma, permitiendo dos modelos de transición esencialmente:

- Retrospectivo completo, que supone la re expresión de las cifras comparativas conforme a lo establecido por la nueva NRV 22^a “Cambios en criterios contables, errores y estimaciones contables” del Plan General de Contabilidad, con una serie de exenciones prácticas que simplifican la adaptación de las cifras comparativas a la nueva NRV 9^a del Plan General de Contabilidad
- Retrospectivo simplificado, que supone la introducción de un ajuste de adaptación de los saldos iniciales del ejercicio en el que comienza a aplicarse la mencionada norma, sin que sea preciso la re expresión de las cifras comparativas, beneficiándose de una serie de simplificaciones prácticas que ayudan a aplicar la misma en la fecha de adopción.

La Sociedad ha optado por aplicar el modelo de transición retrospectivo simplificado

Norma 14^a. Ingresos por ventas y prestación de servicios

Las modificaciones introducidas por el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, entran en vigor para todos los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, entre ellas la nueva NRV 14^a de “ingresos por ventas y prestación de servicios”. La Disposición Transitoria Segunda de la mencionada norma establece las reglas en la fecha de primera aplicación de la norma, permitiendo dos modelos de transición esencialmente:

- Retrospectivo completo, que supone la re expresión de las cifras comparativas conforme a lo establecido por la nueva NRV 22^a “Cambios en criterios contables, errores y estimaciones contables” del Plan General de Contabilidad, con una serie de exenciones prácticas que simplifican la adaptación de las cifras comparativas a la nueva NRV 14^a del Plan General de Contabilidad.
- Retrospectivo simplificado, que supone la introducción de un ajuste de adaptación de los saldos iniciales del ejercicio en el que comienza a aplicarse la mencionada norma, sin que sea preciso la re-expresión de las cifras comparativas, beneficiándose de una serie de simplificaciones prácticas que ayudan a aplicar la misma en la fecha de adopción.

- Solución práctica: a partir de la cual tan sólo los contratos con clientes que se firmen a partir de la fecha de primera adopción, les será de aplicación los criterios establecidos por la nueva NRV 14ª de “ingresos por ventas y prestación de servicios”.

La Sociedad ha optado por aplicar la solución práctica aplicando los nuevos criterios a todos los contratos firmados a partir del 1 de enero.

No han existido impactos significativos en las presentes cuentas anuales referentes a los ingresos por ventas y prestación de servicios en el marco de las modificaciones introducidas por el mencionado Real Decreto 1/2021 de 12 de enero.

3. Normas de registro y valoración

3.1 Homogeneización

Las normas de valoración de obligada aplicación seguidas por el Grupo desarrollan los principios de empresa en funcionamiento, devengo, uniformidad, prudencia, no compensación e importancia relativa.

Siempre en caso de conflicto entre principios contables, el Grupo hace prevalecer el que mejor conduce a que las Cuentas Anuales consolidadas expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo.

Los activos, pasivos, ingresos, gastos, flujos de efectivo y demás partidas de las cuentas anuales del Grupo se incorporan a las cuentas consolidadas del Grupo por el método de integración global. Este método requiere lo siguiente:

. Homogeneización temporal. Las cuentas anuales consolidadas se establecen en la misma fecha y periodo que las cuentas anuales de la sociedad obligada a consolidar. La inclusión de las sociedades cuyo cierre de ejercicio se diferente a aquel, se hace mediante cuentas intermedias referidas a la misma fecha y mismo periodo que las cuentas consolidadas.

. Homogeneización valorativa. Los elementos del activo y del pasivo, los ingresos y gastos, y demás partidas de las cuentas anuales de las sociedades del Grupo se han valorado siguiendo métodos uniformes. Aquellos elementos del activo o del pasivo, o aquellas partidas de ingresos o gastos que se hubiera valorado según criterios no uniformes respecto a los aplicados en consolidación se han valorado de nuevo, realizándose los ajustes necesarios, a los únicos efectos de la consolidación.

. Agregación. Las diferentes partidas de las cuentas anuales individuales previamente homogeneizadas se agregan según su naturaleza.

. Eliminación inversión-patrimonio neto. Los valores contables representativos de los instrumentos de patrimonio de la sociedad dependiente poseídos, directa o indirectamente, por la sociedad dominante, se compensan con la parte proporcional de las partidas de patrimonio neto de la mencionada sociedad dependiente atribuible a dichas participaciones, generalmente, sobre la base de los valores resultantes de aplicar el método de adquisición descrito anteriormente. En consolidaciones posteriores al ejercicio en que se adquirió el control, el exceso o defecto del patrimonio neto generado por la sociedad dependiente desde la fecha de adquisición que sea atribuible a la sociedad dominante se presenta en el balance consolidado dentro de las partidas de reservas o ajustes por cambios de valor, en función de su naturaleza. La parte atribuible a los socios externos se inscribe en la partida de “Socios externos”.

. Participación de socios externos. La valoración de los socios externos se realiza en función de su participación efectiva en el patrimonio neto de la sociedad dependiente una vez incorporados los ajustes anteriores. El fondo de comercio de consolidación no se atribuye a los socios externos. El exceso entre las pérdidas atribuibles a los socios externos de una sociedad dependiente y la parte de patrimonio neto que proporcionalmente les corresponda se atribuye a aquellos, aun cuando ello implique un saldo deudor en dicha partida.

. Eliminaciones de partidas intragrupo. Los créditos y deudas, ingresos y gastos y flujos de efectivo entre sociedades del Grupo se eliminan en su totalidad. Asimismo, la totalidad de los resultados producidos por las operaciones internas se elimina y difiere hasta que se realice frente a terceros ajenos al Grupo.

Se indican a continuación los principales criterios contables aplicados por el Grupo para la elaboración de las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022, relacionados con las siguientes partidas.

3.2 Fondo de comercio de consolidación y diferencia negativa de consolidación

En la fecha de adquisición se reconoce como fondo de comercio de consolidación la diferencia positiva entre los siguientes importes:

- a) La contraprestación transferida para obtener el control de la sociedad adquirida determinada conforme a lo indicado en el apartado 2.3 de la norma de registro y valoración 19.^a Combinaciones de negocios del Plan General de Contabilidad, más en el caso de adquisiciones sucesivas de participaciones, o combinación por etapas, el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier participación previa en el capital de la sociedad adquirida, y
- b) La parte proporcional del patrimonio neto representativa de la participación en el capital de la sociedad dependiente una vez incorporados los ajustes derivados de la aplicación del artículo 25, y de dar de baja, en su caso, el fondo de comercio reconocido en las cuentas anuales individuales de la sociedad dependiente en la fecha de adquisición.

Se presume que el coste de la combinación, según se define en el apartado 2.3 de la norma de registro y valoración 19.^a Combinaciones de negocios del Plan General de Contabilidad, es el mejor referente para estimar el valor razonable, en dicha fecha, de cualquier participación previa de la dominante en la sociedad dependiente. En caso de evidencia en contrario, se utilizarán otras técnicas de valoración para determinar el valor razonable de la participación previa en la sociedad dependiente.

En las combinaciones de negocios por etapas, los instrumentos de patrimonio de la sociedad dependiente que el grupo posea con anterioridad a la adquisición del control, se ajustarán a su valor razonable en la fecha de adquisición, reconociendo en la partida 16.b), 18.b) o 20) de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, según proceda, la diferencia con su valor contable previo. En su caso, los ajustes valorativos asociados a estas inversiones contabilizados directamente en el patrimonio neto, se transferirán a la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el supuesto excepcional de que, en la fecha de adquisición, el importe de la letra b) del apartado 1 de este artículo sea superior al importe incluido en la letra a), dicho exceso se reconocerá en la

cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como un resultado positivo en la partida «Diferencia negativa en combinaciones de negocios»

No obstante, antes de reconocer el citado ingreso deberán evaluarse nuevamente los importes descritos en el apartado 1 anterior.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valorará por su precio de adquisición menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas de acuerdo con los criterios incluidos en la norma de registro y valoración 6.^a Normas particulares sobre el inmovilizado intangible del Plan General de Contabilidad, considerando las siguientes reglas.

A los efectos de comprobar el deterioro de las unidades generadoras de efectivo en las que participen socios externos, se ajustará teóricamente el importe en libros de esa unidad antes de ser comparado con su importe recuperable. Este ajuste se realizará, añadiendo al importe en libros del fondo de comercio asignado a la unidad, el fondo de comercio atribuible a los socios externos en el momento de la toma de control, menos la correspondiente amortización acumulada desde esa fecha.

El importe en libros teóricamente ajustado de la unidad generadora de efectivo se comparará con su importe recuperable para determinar si dicha unidad se ha deteriorado. Si así fuera, la entidad distribuirá la pérdida por deterioro del valor de acuerdo con lo dispuesto en el Plan General de Contabilidad, reduciendo en primer lugar, el importe en libros del fondo de comercio asignado a la unidad.

No obstante, debido a que el fondo de comercio se reconoce sólo hasta el límite de la participación de la dominante en la fecha de adquisición, cualquier pérdida por deterioro del valor relacionada con el fondo de comercio se repartirá entre la asignada a la dominante y la asignada a los socios externos; pero sólo la primera se reconocerá como una pérdida por deterioro del valor del fondo de comercio.

Si la pérdida por deterioro de la unidad generadora de efectivo es superior al importe del fondo de comercio, incluido el teóricamente ajustado, la diferencia se asignará al resto de activos de la misma, según lo dispuesto en la norma de registro y valoración 2.^a Inmovilizado material 2.2 Deterioro de valor del Plan General de Contabilidad.

En su caso, la pérdida por deterioro, así calculada, deberá imputarse a las sociedades del grupo y a los socios externos, considerando lo dispuesto en el apartado 1, letra d), del artículo 29 respecto al fondo de comercio atribuido a estos últimos.

3.3 Transacciones entre sociedades incluidas en el perímetro de la consolidación

Eliminación de partidas intragrupo

Se eliminan en su totalidad en las cuentas anuales consolidadas las partidas intragrupo, una vez realizados los ajustes que proceden de acuerdo con la homogeneización.

Se entiende por partidas intragrupo los créditos y deudas, ingresos y gastos y flujos de efectivo entre sociedades del grupo.

Eliminación de resultados por operaciones internas.

Se entiende por operaciones internas las realizadas entre dos sociedades del grupo desde el momento en que ambas sociedades pasaron a formar parte del mismo. Se entiende por resultados tanto los recogidos en la cuenta de pérdidas y ganancias como los ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto, de acuerdo con lo previsto en el Plan General de Contabilidad.

La totalidad del resultado producido por las operaciones internas se elimina y difiere hasta que se realizan frente a terceros ajenos al grupo. Los resultados que se difieren son tanto los del ejercicio como los de ejercicios anteriores producidos desde la fecha de adquisición.

No obstante, las pérdidas habidas en operaciones internas pueden indicar la existencia de un deterioro en el valor que exigiría, en su caso, su reconocimiento en las cuentas anuales consolidadas.

De igual modo, el beneficio producido en transacciones internas puede indicar la existencia de una recuperación en el deterioro de valor del activo objeto de transacción que previamente hubiera sido registrado. En su caso, ambos conceptos se presentan en las cuentas anuales consolidadas conforme a su naturaleza.

Todo lo anterior se aplica en los casos en que un tercero actúe en nombre propio y por cuenta de una sociedad del grupo.

La imputación de resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada o, en su caso, en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado lucirá, cuando sean resultados realizados a terceros, como un menor o mayor importe en las partidas que procedan. Si algún elemento patrimonial es objeto, a efectos de la formulación de las cuentas anuales consolidadas, de un ajuste de valor, la amortización, pérdidas por deterioro y resultados de enajenación o baja en balance, se calculan, en las cuentas anuales consolidadas, sobre la base de su valor ajustado.

Se eliminan en las cuentas anuales consolidadas las pérdidas por deterioro correspondientes a elementos del activo que hayan sido objeto de eliminación de resultados por operaciones internas. También se eliminan las provisiones derivadas de garantías o similares otorgadas en favor de otras empresas del grupo. Ambas eliminaciones darán lugar al correspondiente ajuste en resultados.

La eliminación de resultados por operaciones internas realizada en el ejercicio afecta a la cifra de resultados consolidados, o al importe total de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto, mientras que la eliminación de resultados por operaciones internas de ejercicios anteriores modifica el importe del patrimonio neto, afectando a las reservas, a los ajustes por cambios de valor o a las subvenciones, donaciones y legados recibidos, que están pendientes de imputar a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El ajuste en resultados, en ganancias y pérdidas imputadas directamente al patrimonio neto, y en otras partidas de patrimonio neto, afecta a la sociedad que enajene el bien o preste el servicio y, por tanto, al importe asignable a los socios externos de dicha sociedad.

La clasificación de los elementos patrimoniales, ingresos, gastos y flujos de efectivo se realiza desde el punto de vista del grupo, sin que se vean modificados por las operaciones internas. En el caso de que la operación interna coincida con un cambio de afectación desde el punto de vista del grupo, ese cambio de afectación se refleja en las cuentas anuales consolidadas conforme a las reglas establecidas al efecto en el Plan General de Contabilidad.

3.4 Inmovilizado material

Los bienes comprendidos en el Inmovilizado material se han valorado por su coste, siendo éste su precio de adquisición o el coste de producción e incorporando al valor del elemento correspondiente el importe de las inversiones adicionales o complementarias realizadas, valorándose éstas aplicando los criterios establecidos en la Legislación mercantil y contable para el Inmovilizado material.

El precio de adquisición incluye, además del importe facturado por el vendedor, todos los gastos adicionales que se producen hasta su puesta en condiciones de funcionamiento, esto es, transportes, aranceles, seguros, instalación o montaje, entre otros. Sólo se incluirían en el precio de adquisición los impuestos indirectos que gravan los elementos de este activo en el caso en que no tuvieran la naturaleza de recuperables directamente de la Hacienda Pública.

Se han deducido las amortizaciones practicadas para la corrección del valor del activo referido, habiéndose establecido las mismas sistemáticamente - método lineal - en función de la vida útil de los bienes, atendiendo a la depreciación que el Grupo entiende que normalmente sufren por su funcionamiento, uso y disfrute, considerando una vida útil de 6/15 años (porcentaje de amortización entre 16,67 / 6,67 % anual) para maquinaria, 6/10 años (porcentaje de amortización entre 16,67 / 10 % anual) para mobiliario e instalaciones, 20 años (porcentaje de amortización del 5% anual) para construcciones, 5 años (porcentaje de amortización del 20% anual) para elementos de transporte y de 4 años (porcentaje de amortización del 25% anual) para equipos, utillaje y demás inmovilizado menor.

3.5 Inmovilizado intangible

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se han valorado por su coste, siendo éste su precio de adquisición o el coste de producción e incorporando al valor del elemento correspondiente el importe de las inversiones adicionales o complementarias realizadas, valorándose éstas aplicando los criterios establecidos en la Legislación mercantil y contable para el Inmovilizado intangible.

Se han deducido las amortizaciones practicadas para la corrección del valor del activo referido, habiéndose aplicado linealmente un porcentaje de amortización del 25% anual en función de su vida útil estimada por el Grupo para las aplicaciones informáticas en 4 años.

En cuanto al fondo de comercio reflejado en el correspondiente epígrafe de Inmovilizado intangible del Balance por importe de 73.322,66 euros correspondiente al generado a consecuencia de la fusión por absorción de AKER TEKNIJA, S.L. por parte de NBI BEARINGS EUROPE, S.A. (Ver Notas 7.2 y 19) se ha considerado a 31 de diciembre de 2022 de vida útil definida de diez años y con una recuperación lineal, incorporando parcialmente el nombre comercial de la Sociedad absorbida en la antigua denominación de RACO TEKNIJA, S.A. El fondo de comercio se amortizará durante su vida útil.

El importe del valor reflejado en Balance surge por diferencia entre los activos y pasivos que entraron en el Balance de NBI BEARINGS EUROPE, S.A. en el momento de la fusión y el importe por el que se había valorado la adquisición de la participación, siendo en cualquier caso dicho importe de escasa relevancia material en el conjunto de las Cuentas Anuales consolidadas del Grupo.

Los gastos en investigación se activan desde el momento en que se cumplen las siguientes condiciones (si se optan por activarlos):

- a) Estar específicamente individualizados por proyectos y su coste claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.

- b) Se puede establecer una relación estricta entre “proyecto” de investigación y objetivos perseguidos y obtenidos. La apreciación de este requisito se realiza genéricamente para cada conjunto de actividades interrelacionadas por la existencia de un objetivo común.

Los gastos de desarrollo del ejercicio se activan desde el momento en que se cumplen todas las siguientes condiciones:

- a) Existencia de un proyecto específico e individualizado que permita valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.
- b) La asignación, imputación y distribución temporal de los costes de cada proyecto están claramente establecidas.
- c) En todo momento existen motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso en que la intención sea la de la explotación directa, como para el de la venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.
- d) La rentabilidad económico-comercial del proyecto está razonablemente asegurada.
- e) La financiación de los distintos proyectos está razonablemente asegurada para completar la realización de los mismos. Además de estar asegurada la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar o vender el activo intangible.
- f) Existe una intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo.

El cumplimiento de todas las condiciones anteriores se verifica durante todos los ejercicios en los que se realiza el proyecto, siendo el importe a activar el que se produce a partir del momento en que se cumplen dichas condiciones.

El importe activado en este ejercicio asciende a 726.784,0 euros (459.713,1 euros durante el mismo período del año anterior), todos ellos correspondientes a la matriz del grupo y validados por los organismos correspondientes.

En ningún caso se activan los desembolsos reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio y que posteriormente han cumplido las condiciones mencionadas para su activación.

Los proyectos de investigación y desarrollo que se encargan a otras empresas o instituciones se valoran por su precio de adquisición.

Los proyectos que se realizan con medios propios del Grupo, se valoran por su coste de producción, que comprenden todos los costes directamente atribuibles y que son necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista.

La propiedad intelectual está integrada por derechos de carácter personal y patrimonial, que atribuyen al autor la plena disposición y el derecho exclusivo a la explotación de la obra, sin más limitaciones que las establecidas en la Ley.

Son objeto de propiedad intelectual todas las creaciones originales literarias, artísticas o científicas expresadas por cualquier medio o soporte, tangible o intangible, actualmente conocido o que se invente en el futuro. El título de una obra, cuando sea original, queda protegido como parte de ella.

Corresponden al autor de la propiedad intelectual dos clases de derechos: el derecho moral, de carácter irrenunciable e inalienable y, el derecho de explotación de su obra, que abarca los derechos, entre otros, de reproducción y distribución.

Para los elementos de la propiedad intelectual, con carácter general, se utilizarán los mismos principios y criterios de valoración indicados para la propiedad industrial, utilizando para su contabilización una partida específica.

3.6 Arrendamientos

En los arrendamientos financieros los bienes arrendados se registran como un activo de acuerdo con su naturaleza y de igual forma un pasivo financiero por el mismo importe, que es el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual de los pagos mínimos acordados durante el plazo del arrendamiento, incluido el pago por la opción de compra, cuando no existen dudas razonables sobre su ejercicio.

La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo del arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga aplicando el método del tipo de interés efectivo.

En el resto de arrendamientos (operativos) el criterio seguido es el de imputar directamente como gasto por arrendamiento a la Cuenta de pérdidas y ganancias el importe devengado en el ejercicio.

3.7 Instrumentos financieros

La Sociedad, en el momento del reconocimiento inicial, clasifica los instrumentos financieros como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, en función del fondo económico de la transacción, y teniendo presente las definiciones de activo financiero, pasivo financiero e instrumento de patrimonio, del marco de información financiero que le resulta de aplicación. A continuación, se detallan.

Activos Financieros

La Sociedad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una Sociedad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Sociedad. Por tanto, la presente esto resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

a) Activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios.
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes.
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés.
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio.
- Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo.
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

b) Pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios.
- Deudas con entidades de crédito y / instituciones.
- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés.

- Derivados de cobertura, tales como contratos de cobertura de moneda (compraventa de moneda extranjera a plazo).
 - Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.
- c) Instrumentos de patrimonio propio: todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas o participaciones en el capital social.

Inversiones financieras a largo y corto plazo

Activos Financieros a coste Amortizado

Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la empresa mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales (aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado), y los créditos por operaciones no comerciales aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa). Es decir, dentro de esta categoría estarían los préstamos y cuentas a cobrar, así como aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento.

- Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Valoración posterior: se hace a coste amortizado y los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analizará si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

- Deterioro: La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.

A cierre de ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero incluido en esta categoría, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Se incluyen en esta categoría todos los activos financieros, salvo que proceda su clasificación en alguna de las restantes categorías. Se incluyen obligatoriamente en esta categoría los activos financieros mantenidos para negociar.

Los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociar, ni se valoran al coste, la empresa puede realizar la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

En todo caso, la empresa puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría

- Valoración inicial: Se valoran por su valor razonable. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
- Valoración posterior: Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Deterioro: No se deterioran puesto que están en todo momento valorados por su valor razonable, imputándose las variaciones de valor al resultado del ejercicio.

Activos financieros a coste.

Dentro de esta categoría se incluyen, entre otras, las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, así como las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede obtenerse una estimación fiable del mismo.

Se incluirán también en esta categoría los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente y cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

- Valoración inicial: Se valoran al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.
- Valoración posterior: Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.
- Deterioro: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable. La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, se tiene en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.

Un activo financiero se incluye en esta categoría cuando las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantiene para negociar ni proceda clasificarlo en la categoría de activos financieros a coste amortizado. También se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las que, debiéndose haberse incluido en la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se ha ejercitado la opción irrevocable de clasificarlas en esta categoría.

- Valoración inicial: Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les son directamente atribuibles

- Valoración posterior: Valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pueda incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias
- Deterioro: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionen: - retraso en los flujos de efectivo estimados futuros; o - la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por ejemplo, por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúe la valoración. Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si en ejercicios posteriores se incrementa el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores revierte con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. No obstante, en el caso de que se incrementase el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias y se registra el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.

Reclasificación de activos financieros

Cuando la empresa cambie la forma en que gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo, reclasificará todos los activos afectados de acuerdo con los criterios establecidos en los apartados anteriores de esta norma. La reclasificación de categoría no es un supuesto de baja de balance sino un cambio en el criterio de valoración.

Se pueden dar las siguientes reclasificaciones:

- Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y al contrario.
- Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y, al contrario.
- Reclasificación de los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y, al contrario.
- Reclasificación de las inversiones en instrumentos de patrimonio valoradas a coste a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias y al contrario.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado se reconocen por el método del tipo de interés efectivo y los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción.

En la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

Asimismo, si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión.

El juicio sobre si se han generado beneficios por la participada se realiza atendiendo exclusivamente a los beneficios contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias individual desde la fecha de adquisición, salvo que de forma indubitada el reparto con cargo a dichos beneficios deba calificarse como una recuperación de la inversión desde la perspectiva de la entidad que recibe el dividendo.

Baja de activos financieros

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En el caso concreto de cuentas a cobrar se entiende que este hecho se produce en general si se han transmitido los riesgos de insolvencia y mora.

Cuando el activo financiero se da de baja la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles y el valor en libros del activo, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja dicho activo, que forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

Bajo este epígrafe del balance de situación adjunto se registra el efectivo en caja y bancos, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo con vencimiento inferior a tres meses de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se incluyen en alguna de las siguientes categorías:

- Pasivos Financieros a coste Amortizado. Dentro de esta categoría se clasifican todos los pasivos financieros excepto cuando deben valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales.

- Los préstamos participativos que tengan las características de un préstamo ordinario o común también se incluirán en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.
 - Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que le sean directamente atribuibles. No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se pueden valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
 - Valoración posterior: se hace a coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Pasivos Financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Dentro de esta categoría se clasifican los pasivos financieros que cumplan algunas de las siguientes condiciones:

- Son pasivos que se mantienen para negociar;
- Son pasivos, que, desde el momento del reconocimiento inicial, y de forma irrevocable, han sido designados por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que dicha designación cumpla con el objetivo fijado en la normativa contable.
- Opcionalmente y de forma irrevocable, se pueden incluir en su integridad en esta categoría los pasivos financieros híbridos sujeto a los requisitos establecidos en el PGC.
 - Valoración inicial: Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
 - Valoración posterior: Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Baja de pasivos financieros

La empresa dará de baja un pasivo financiero, o parte del mismo, cuando la obligación se haya extinguido; es decir, cuando haya sido satisfecha, cancelada o haya expirado.

Fianzas entregadas y recibidas

Los depósitos o fianzas constituidas en garantía de determinadas obligaciones se valoran por el importe efectivamente satisfecho, que no difiere significativamente de su valor razonable.

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se considera como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y

ganancias durante el periodo del arrendamiento o durante el periodo en el que se presta el servicio, de acuerdo con la norma sobre ingresos por ventas y prestación de servicios.

Al estimar el valor razonable de las fianzas, se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido durante el cual no se pueda devolver su importe.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales coincide con su valor razonable.

Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, se valoran inicialmente por su coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad procede a evaluar si ha existido deterioro de valor de las inversiones. Las correcciones valorativas por deterioro y en su caso la reversión, se llevan como gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La corrección por deterioro se aplicará siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. Se entiende por valor recuperable, el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, calculados bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizados por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera que sean generados por la empresa participada. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se tomará en consideración el patrimonio neto de la Entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio del grupo una vez deducidos todos sus pasivos.

3.8 Existencias

Las existencias se valoran al coste de adquisición o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste de adquisición comprende el importe facturado más todos los gastos adicionales que se produzcan hasta que los bienes se hallen en almacén.

El total de los impuestos indirectos que gravan la adquisición se incluirá en el precio sólo cuando no sea posible su recuperación directa de la Hacienda Pública. El coste de las existencias se determina de manera individual para cada referencia.

El Grupo compra la mayor parte de sus existencias bajo los incoterms “free on board” (FOB) o “free Carrier” (FCA).

No existen en el ejercicio 2022 ni en el previo descuentos o rappels que afecten a la variación de existencias.

3.9 Subvenciones

Las subvenciones no reintegrables se reconocen en la Cuenta de pérdidas y ganancias como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención.

Las subvenciones monetarias se valoran por el valor razonable del importe concedido, y las de carácter no monetario o en especie se valoran por el valor razonable del bien recibido.

3.10 Gastos de personal

El registro y valoración de los gastos de personal se efectúa mediante su imputación directamente al epígrafe por naturaleza que les corresponda en la Cuenta de pérdidas y ganancias (sueldos y salarios, gastos de Seguridad Social a cargo de la Empresa, otros gastos sociales) conforme al criterio de devengo.

Según se describe en la Nota 18 de la presente Memoria no existe compromiso alguno por pensiones asumido por parte del Grupo.

Provisiones y contingencias

Las provisiones se valorarán en la fecha de cierre del ejercicio, por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

El Grupo refleja en los libros determinadas correcciones valorativas por deterioro de créditos por operaciones comerciales (basadas en considerar fallidos los mismos en la medida en que excede el período de cobro de la media habitual existente con dicho cliente concreto y con el período medio global de cobro y existen dudas razonables acerca del cobro final de tales partidas) y correcciones valorativas por deterioro de participaciones en otras empresas (basadas en la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión).

3.11 Impuesto sobre beneficios

La presente Memoria se refiere a la contabilidad del Grupo para el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 incluyéndose en la Cuenta de pérdidas y ganancias la partida correspondiente a la contabilización del Impuesto sobre Sociedades devengado en el ejercicio 2022.

El Impuesto sobre Sociedades se calcula sobre el resultado contable modificado por las diferencias permanentes entre el resultado contable y fiscal. Las bonificaciones y deducciones permitidas sobre la cuota se consideran como una minoración en el importe del Impuesto sobre Sociedades devengado en el ejercicio.

El Impuesto diferido contabilizado mencionado se reconoce aplicando el tipo impositivo del 24% sobre el importe de los ajustes por diferencias temporarias (al alza y/o a la baja) generadas en la conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades.

El gasto por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2022 se ha determinado conforme la normativa aplicable del régimen de consolidación fiscal previsto en el capítulo VI de la Norma Foral 37/2013, de 13 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades, como grupo, siendo la sociedad dominante NBI BEARINGS EUROPE, S.A.

A estos efectos, los activos y pasivos por impuesto corriente se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio. Al encontrarse en un Grupo que tributa bajo el Régimen de Consolidación Fiscal, las Sociedades dependientes no tienen la obligación de pagar o el derecho a cobrar cantidad alguna de la Administración Tributaria, siendo la Sociedad dominante la obligada al pago o la que tiene el derecho de cobro que, a estos efectos, pudiera corresponder.

3.12 Transacciones en moneda extranjera

La conversión de las existencias en moneda nacional (Euros) se realiza aplicando al precio de adquisición el tipo de cambio vigente en la fecha en que los bienes se hubieren incorporado al patrimonio.

La conversión a Euros de la moneda extranjera y otros medios líquidos en poder del Grupo, se realiza aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha de incorporación al patrimonio o al tipo de cambio más bajo del seguro de cambio contratado (al más desfavorable de ambos).

Al cierre del ejercicio se hacen figurar en el Balance de Situación al tipo de cambio vigente en ese momento. Si como consecuencia de la valoración resulta diferencia negativa o positiva en el cambio, se imputa como gasto o ingreso al resultado del ejercicio.

3.13 Ingresos y gastos

La imputación de ingresos y gastos se efectúa de acuerdo con los criterios de devengo, correlación, no compensación y uniformidad.

En el caso de los ingresos, cuando las transferencias de material (bajo el incoterm establecido) se producen, esto es, cuando se produce la transferencia al cliente del control sobre los bienes o servicios comprometidos (es decir, la o las obligaciones a cumplir).

El control de un bien o servicio (un activo) hace referencia a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso de ese elemento patrimonial y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades decidan sobre el uso del activo y obtengan sus beneficios.

Los ingresos derivados de los compromisos que se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que la empresa dispone de información fiable para realizar la medición del grado de avance.

La empresa revisa y, si es necesario, modifica las estimaciones del ingreso a reconocer, a medida que cumple con el compromiso asumido. La necesidad de tales revisiones no indica, necesariamente, que el desenlace o resultado de la operación no pueda ser estimado con fiabilidad.

Cuando, a una fecha determinada, la empresa no es capaz de medir razonablemente el grado de cumplimiento de la obligación, aunque espera recuperar los costes incurridos para satisfacer dicho compromiso, solo se reconocen ingresos y la correspondiente contraprestación en un importe equivalente a los costes incurridos hasta esa fecha.

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha.

Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.

Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo.

Se entiende que la empresa transfiere el control de un activo a lo largo del tiempo cuando se cumple uno de los siguientes criterios:

- a) El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad de la empresa a medida que la entidad la desarrolla. En tal caso, si otra empresa asumiera el contrato no necesitaría realizar nuevamente de forma sustancial el trabajo completado hasta la fecha.
- b) La empresa produce o mejora un activo (tangible o intangible) que el cliente controla a medida que se desarrolla la actividad.
- c) La empresa elabora un activo específico para el cliente sin un uso alternativo y la empresa tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha.

Si la transferencia del control sobre el activo no se produce a lo largo del tiempo la empresa reconoce el ingreso siguiendo los criterios establecidos para las obligaciones que se cumplen en un momento determinado.

Indicadores de cumplimiento de la obligación en un momento del tiempo.

Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del bien o servicio, la empresa considera, entre otros, los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo. Al evaluar este punto, la empresa excluye cualquier riesgo que dé lugar a una obligación separada, distinta del compromiso de transferir el activo.
- b) La empresa ha transferido la posesión física del activo. Sin embargo, la posesión física puede no coincidir con el control de un activo.
- c) El cliente ha recibido (aceptado) el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales. Si una empresa puede determinar de forma objetiva que se ha transferido el control del bien o servicio al cliente de acuerdo con las especificaciones acordadas, la aceptación de este último es una formalidad que no afectaría a la determinación sobre la transferencia del control.

Sin embargo, si la empresa no puede determinar de forma objetiva que el bien o servicio proporcionado al cliente reúne las especificaciones acordadas en el contrato no podrá concluir que el cliente ha obtenido el control hasta que reciba la aceptación del cliente.

Cuando se entregan productos (bienes o servicios) a un cliente en régimen de prueba o evaluación y este no se ha comprometido a pagar la contraprestación hasta que venza el periodo de prueba, el control del producto no se ha transferido al cliente hasta que este lo acepta o venza el citado plazo sin haber comunicado su disconformidad.

- d) La empresa tiene un derecho de cobro por transferir el activo.
- e) El cliente tiene la propiedad del activo. Sin embargo, cuando la empresa conserva el derecho de propiedad solo como protección contra el incumplimiento del cliente, esta circunstancia no impediría al cliente obtener el control del activo.

Valoración de los ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para los activos a transferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos. No obstante, podrán incluirse los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tengan un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

No forman parte de los ingresos los impuestos que gravan las operaciones de entrega de bienes y prestación de servicios que la empresa debe repercutir a terceros como el impuesto sobre el valor añadido y los impuestos especiales, así como las cantidades recibidas por cuenta de terceros.

La empresa toma en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

3.14 Combinaciones de negocio

Se entiende por combinaciones de negocio aquellas operaciones en las que una empresa adquiere el control de uno o varios negocios.

Las combinaciones de negocios generadas con motivo de fusiones o escisiones, así como por la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa se valoran considerando de aplicación tanto para los activos adquiridos como para los pasivos asumidos por la misma su valor razonable y procediendo a su registro contable en el momento de la extinción de la sociedad o negocio, en su caso extinguido conforme a lo dispuesto en la Legislación mercantil.

3.15 Valoración de empresas asociadas

Se entiende por empresas asociadas aquellas sociedades en las que Grupo NBI no tiene una influencia significativa. En el presente ejercicio no existe tal concepto, una vez que a finales de 2020 salió Alprom del perímetro de consolidación. Sobre todas las demás, tiene una influencia significativa.

3.16 Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación entre las empresas del grupo participantes se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado en una operación difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación.

Las transacciones realizadas por el Grupo con entidades vinculadas a la misma se realizan en términos de mercado tomando como referencia las operaciones equivalentes o comparables realizadas con terceros independientes si se cuenta con dicha la referencia y procediendo a efectuar los ajustes oportunos valorando el conjunto de circunstancias concurrentes en dichas operaciones.

En las Cuentas Anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 no se reflejan partidas y/o movimientos correspondientes a inversiones inmobiliarias, operaciones de permuta, coberturas de carácter contable, elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental, pagos basados en acciones, negocios conjuntos, activos no

corrientes mantenidos para la venta ni operaciones interrumpidas, todo ello en los términos contemplados en el NPGC según se describe en la Norma 4 para la elaboración de la Memoria correspondiente a las *Normas de registro y valoración aplicadas*.

4. Combinaciones de negocio

4.1 Consolidación de sociedades dependientes

La adquisición por parte de la Sociedad dominante (empresa adquirente) del control de una Sociedad dependiente (empresa adquirida) constituye una combinación de negocios en la que la Sociedad dominante ha adquirido el control de todos los elementos patrimoniales de la sociedad dependiente.

No se han producido nuevas combinaciones negocios durante el ejercicio 2022, más allá del incremento de la participación de NBI India (del 51% al 64,9%).

En el ejercicio precedente, se produjo una salida del perímetro, Talleres Ermua, S.L.U. (consolidación por el método de integración global). A efectos comparativos con el ejercicio 2020, cabe destacar que Alprom Fundición de Aluminio, S.L. salió del perímetro el 31 de diciembre de 2020 (consolidación por puesta en equivalencia).

Ambas sociedades eran de muy reducido tamaño y el impacto de la salida del perímetro en los Estados Financieros consolidados es prácticamente insignificante (ver notas explicativas 1.3.1 y 1.3.2).

En el 2022 se establece una nueva Joint Venture en India para la fabricación de componentes, RNB Components, de la que NBI tiene un 51% de propiedad. Dicha sociedad aún carece de actividad y no se encuentra incluido en el perímetro de consolidación.

A 31 de diciembre de 2022 el importe del fondo comercio se ha considerado de vida útil definida de diez años. El fondo de comercio se amortizará durante su vida útil de manera lineal.

4.2 Combinaciones de negocios

El 21 de febrero de 2020, NBI ha llegado a un acuerdo para la adquisición del 51% del capital social de NBI INDIA PRIVATE LIMITED (antes FKL). Durante el 2022 la participación se eleva, de forma transitoria, hasta el 64,9% (ver Nota 1.2 de la memoria).

En julio de 2022 se crea la Joint Venture RNB Components, con una participación de la Sociedad del 51%. Dicha sociedad no se encuentra incluida en el perímetro de consolidación por carecer aun de actividad (ver Nota 1.2 de la memoria).

El resto de sociedades dependientes (GRUPO NBI OFICINA CENTRAL S.L., NBI ALUMINIUM, S.L., NBI BEARINGS ROMANIA, SRL Y NBI ROLAMENTOS DO BRASIL EIRELI) han sido creadas por NBI y consolidan desde su creación (ver Nota 1.2 de la memoria) por el método de integración global.

4.3 Combinaciones de negocios reconocidas en las cuentas individuales de las sociedades

La Sociedad dominante adquirió en el ejercicio 2007 una participación del 100% en el capital de la Sociedad “AkerTeknia, S.L.”, con NIF B-95/347811 y domicilio en Bilbao (Bizkaia), cuyo coste de adquisición ascendió a 69.311,00 euros.

La sociedad filial contaba entonces con un capital de 63.010,00 euros y unas reservas de cero euros. La inversión fue totalmente provisionada en 2007 al resultar su valor de mercado revisado con posterioridad a su adquisición inferior al de coste, por lo que su valor neto contable en el Grupo a 31 de diciembre de 201 es de cero euros.

En fecha 30 de Octubre de 2007 ambas Sociedades acordaron la fusión por absorción de Aker Teknia, S.A. por parte de Raco Teknia, S.A (entonces RACO TRADING, S.A. y en la actualidad NBI BEARINGS EUROPE, S.A.), motivada por el aprovechamiento de sinergias conjuntas, la imagen exterior y la falta de financiación de la Sociedad absorbida, otorgándose escritura de fusión en fecha 14 de enero de 2008 ante el Notario de Bilbao D. Antonio José Martínez Lozano con el número 143 de su Protocolo y quedó inscrita en el Registro Mercantil de Bizkaia en fecha 18 de febrero de 2008 al Tomo 4565, Libro 0, Folio 139, Hoja BI-42926, Inscripción 4ª.

Dicha fusión por absorción de (en aquel tiempo denominada) RACO TEKNIA, S.A. con la Sociedad Aker Teknia, S.L. provocó la creación de un Fondo de Comercio en el Balance de RACO TEKNIA, S.A. a 31 de diciembre de 2008, por importe de 73.322,66 euros (Ver Nota 6.2). Se incorporó parcialmente el nombre comercial de la Sociedad absorbida en la denominación de RACO TEKNIA, S.A. El importe del valor reflejado en Balance surge por diferencia entre los activos y pasivos que entraron en el Balance de la entonces RACO TEKNIA, S.A. en el momento de la fusión (Activos: inmovilizado por 13.982,79 euros, Existencias de mercaderías por 250.134,17 euros, Tesorería por 6.370,47 y Clientes/Deudores por 306.234,69 euros; Pasivos: Acreedores por operaciones de tráfico por 650.044,78 euros), siendo en cualquier caso dicho importe de escasa relevancia material en el conjunto de las Cuentas Anuales de NBI BEARINGS EUROPE, S.A.

A 31 de diciembre del 2022 el importe del fondo comercio se ha considerado de vida útil definida de diez años. El fondo de comercio se amortizará durante su vida útil de manera lineal.

Con fecha 10 de abril de 2019, el Consejo de Administración de la sociedad “NBI BEARINGS EUROPE, S.A.” adoptó, por unanimidad, en base a lo dispuesto en el artículo 51.1 de la Ley 3/2009, el acuerdo de fusión por absorción por parte de “NBI BEARINGS EUROPE, S.A.” de las mercantiles “NBI BEARINGS INNOVA, S.L.U.” y “NBI BEARINGS EUROPE MANUFACTURINGS, S.L.U.”, íntegramente participadas por la absorbente, por lo que los acuerdos adoptados en dicho Consejo tuvieron también el carácter de decisiones de socio único de estas últimas.

El acuerdo de fusión supone la disolución sin liquidación de las sociedades absorbidas (“NBI BEARINGS INNOVA, S.L.U.” y “NBI BEARINGS EUROPE MANUFACTURINGS, S.L.U.”) y el traspaso en bloque de sus patrimonios a la sociedad absorbente, que los adquirirá por sucesión universal, subrogándose en todos los derechos y obligaciones de las sociedades absorbidas (ambas sociedades absorbidas están íntegramente participadas por la absorbente).

La fecha a partir de la cual las operaciones de las Sociedades que se extinguen habrán de considerarse a efectos contables realizadas por cuenta de la sociedad absorbente será el 1 de enero de 2019, siendo los respectivos balances de fusión los cerrados por las citadas sociedades con fecha 31 de diciembre de 2018.

Los acuerdos se elevan a público en escritura pública formalizada ante el Notario del Ilustre Colegio del País Vasco, D. Manuel Garcés Pérez, con el número 2.258 de su Protocolo.

La inscripción en el Registro Mercantil de Álava de dicha escritura se produce con fecha 23 de septiembre de 2019.

Los activos y pasivos integrados por “NBI BEARINGS EUROPE, S.A.” en su contabilidad, con fecha 1 de enero de 2019, relativos a la absorción de “NBI BEARINGS INNOVA, S.L.U.” y “NBI BEARINGS EUROPE MANUFACTURINGS, S.L.U.”, corresponden a los balances cerrados el 31/12/2018.

La fusión por absorción ha supuesto para “NBI BEARINGS EUROPE, S.A.” el registro de una reserva negativa por importe de 522.697,4.

5. Sociedades puestas en equivalencia

La única sociedad que consolidaba por el método de puesta en equivalencia era Alprom Fundición de Aluminio, S.L., hasta el ejercicio 2020. En el ejercicio 2022, tras la venta de esta participación, no existen consolidaciones por el método de puesta en equivalencia.

6. Socios externos

La evolución de los saldos de los socios externos que mantiene el grupo son los siguientes (datos en euros):

	31/12/2020	Altas	Bajas	Dif. Conversion	31/12/2021	Altas	Bajas	Dif. Conversion	31/12/2022
Aida	253.351,1		-24.293,3		229.057,8		-3.450,2		225.607,6
I.M. Galindo	145.734,1		-145.734,1		0,0				0,0
NBI India	461.876,2	181.028,5		13.892,7	656.797,4		-320.129,4	-27.643,1	309.024,9
	860.961,3	181.028,5	-170.027,4	13.892,7	885.855,2	0,0	-323.579,6	-27.643,1	534.632,5

El incremento notable de los años 2021 y 2020 es debido, fundamentalmente, a la incorporación de NBI India Private Limited desde el 1 de febrero de 2020 en el que la Sociedad tenía una participación del 51%. En el 2022 dicha participación se eleva, de forma transitoria, hasta el 64,9%. Los resultados del periodo imputados a los socios externos han sido los siguientes:

	Rest. 2022	Rest. 2021	Rest. 2020
Aida	21.558,7	-3.450,2	-24.293,3
I.M. Galindo	0,0	0,0	-91.545,3
NBI India	-195.625,3	-173.580,9	-107.702,0
	-174.066,6	-177.031,1	-223.540,6

7. Fondo de Comercio. Fondo de Comercio de consolidación

6.1 Fondo de comercio de consolidación

La adquisición por parte de la Sociedad dominante (empresa adquirente) del control de una Sociedad dependiente (empresa adquirida) constituye una combinación de negocios en la que la sociedad dominante ha adquirido el control de todos los elementos patrimoniales de la sociedad dependiente. Para estimar la vida útil del fondo de comercio de consolidación se considera, si nada hace pensar lo contrario, la normativa vigente, esto es 10 años.

La cifra del fondo de comercio de las distintas combinaciones de negocios realizadas en el ejercicio asciende a 11.682.239,2 euros (siendo el neto 8.191.919,0 euros).

SOCIEDAD	2022	2021	2020	2019
NBI Bearings Romania, S.R.L.	106.719,4	106.719,4	106.719,4	106.719,4
Talleres Ermua, S.A.			90.410,6	90.410,6
Egikor, S.A.	1.617.042,5	1.617.042,5	1.617.042,5	1.617.042,5
I.M. Galindo, S.L.	1.037.572,1	1.037.572,1	1.037.572,1	0,0
NBI India Pvt. Ltd.	1.906.891,7	1.906.891,7	1.906.891,7	0,0
NBI Industrial Oradea S.R.L.	7.014.013,4	7.014.013,4	7.014.013,4	0,0
TOTAL	11.682.239,2	11.682.239,2	11.772.649,7	1.814.172,5

La Sociedad no ha realizado ninguna corrección valorativa al fondo de comercio generado por las diferentes combinaciones de negocio.

La dotación para la amortización del fondo de comercio de consolidación asciende a 1.168.223,9 euros importe imputado al resultado del ejercicio 2022. En 2021 la dotación bruta alcanzó el mismo importe, si bien, se produjo una baja de -38.424,5 euros por la salida del perímetro de talleres Ermua, dando de baja el importe acumulado hasta el día de su salida. El detalle de movimientos del fondo de comercio es el siguiente:

EJERCICIO	2022	2021	2020	2019
A) SALDO INICIAL BRUTO	11.682.239,2	11.772.649,7	1.814.172,5	1.814.172,5
(+) Fondo de comercio adicional reconocido en el período			9.958.477,2	
(+) Fondo de comercio incluido en un grupo enajenable de elementos mantenidos para su venta				
(-) Baja de fondo de comercio no incluido en un grupo enajenable de elementos mantenidos para su venta		-90.410,6		
(-) Ajustes por reconocimiento posterior de activos por impuesto diferido				
(- / +) Otros movimientos				
B) SALDO FINAL BRUTO	11.682.239,2	11.682.239,2	11.772.649,7	1.814.172,5
C) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL				
(+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el período				
(-) Bajas y traspasos de las correcciones valorativas del fondo de comercio en el período				
D) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL				
E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL	2.322.096,3	1.192.296,9	579.277,7	397.860,4
(+) Amortización del fondo de comercio reconocida en el período	1.168.223,9	1.168.223,9	613.019,2	181.417,3
(-) Bajas y traspasos de la amortización del fondo de comercio en el período		-38.424,5		
F) AMORTIZACIÓN ACUMULADA	3.490.320,2	2.322.096,3	1.192.296,9	579.277,7
G) SALDO FINAL	8.191.918,9	9.360.142,9	10.580.352,9	1.234.894,8

6.2 Fondo de comercio reconocido en cuentas individuales

El fondo de comercio reflejado en el Inmovilizado intangible por importe de 73.322,7 euros se corresponde con el generado a consecuencia de la fusión por absorción de AKER TEKNIKA, S.L. por parte de NBI BEARINGS EUROPE, S.A. En este sentido, NBI BEARINGS EUROPE, S.A. adquirió en el ejercicio 2007 una participación del 100% en el capital de la Sociedad "Aker Teknika, S.L.", con NIF B 95347811 y domicilio en Bilbao-Bizkaia.

La fusión por absorción de NBI BEARINGS EUROPE, S.A. con la Sociedad Aker Teknia, S.L. provocó la creación de un Fondo de Comercio en el Balance de NBI BEARINGS EUROPE, S.A. a 31 de diciembre de 2008, por importe de 73.322,66 euros, no existiendo registrada pérdida por deterioro alguna sobre dicho fondo de comercio. Se incorporó parcialmente el nombre comercial de la Sociedad absorbida en la anterior denominación de RACO TEKNIJA, S.A. El importe del valor reflejado en Balance surgió por diferencia entre los activos y pasivos que entraron en el Balance de NBI BEARINGS EUROPE, S.A. en el momento de la fusión y el importe por el que se había valorado la adquisición de la participación, siendo en cualquier caso dicho importe de escasa relevancia material en el conjunto de las Cuentas Anuales del Grupo. A 31 de diciembre del 2022 el importe del fondo comercio se ha considerado de vida útil definida de diez años. El fondo de comercio se amortizará durante su vida útil de manera lineal.

8. Inmovilizado material

El análisis del movimiento durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 de las partidas del activo inmovilizado material según el Balance y sus correspondientes amortizaciones acumuladas y provisiones, atiende al siguiente detalle:

Coste	Saldo 31/12/2021	Adiciones	Retiros	Trasposos	Dif. Conversión	Saldo 31/12/2022
Terrenos y bienes naturales	800.460,1	0,0	0,0	0,0	0,0	800.460,1
Construcciones	6.032.767,3	275.390,9	0,0	0,0	0,0	6.308.158,2
Instalaciones técnicas	1.404.447,6	34.184,1	0,0	0,0	0,0	1.438.631,7
Maquinaria	24.604.893,4	2.781.720,5	-290.093,1	1.008.177,8	0,0	28.104.698,6
Utillaje	650.424,2	12.384,1	0,0	0,0	0,0	662.808,2
Otras instalaciones	2.221.015,2	13.992,7	0,0	0,0	0,0	2.235.007,9
Mobiliario	801.625,2	2.185,0	-6.616,9	0,0	0,0	797.193,3
Eq para procesos de información	467.088,6	11.869,0	0,0	-3.260,6	0,0	475.697,0
Elementos de transporte	162.823,7	5.794,5	-13.763,6	0,0	0,0	154.854,7
Troqueles	206.108,2	0,0	0,0	0,0	0,0	206.108,2
Anticipos inmovilizado	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Maquinaria en montaje	1.021.880,0	11.662,5	0,0	-1.013.542,5	0,0	20.000,0
Otro inmovilizado material	202.917,4	7.580,7	0,0	0,0	0,0	210.498,2
Inmovilizado en curso	187.637,5	289.614,3	0,0	-245.587,8	0,0	231.664,0
Total Coste	38.764.088,5	3.446.378,3	-310.473,5	-254.213,1	0,0	41.645.780,2

Amortización acumulada	Saldo 31/12/2021	Dotación	Retiros	Trasposos	Dif. Conversión	Saldo 31/12/2022
Total, Amortización acumulada	-20.827.895,3	-2.502.723,9	303.199,8	5.700,4	-11.404,1	-23.033.123,2
Inmovilizado Material neto	17.936.193,2					18.612.657,0

El análisis del movimiento durante el anterior ejercicio cerrado de las partidas del activo inmovilizado material según el Balance y sus correspondientes amortizaciones acumuladas y provisiones, atiende al siguiente detalle:

Coste	Saldo 31/12/2020	Adiciones	Retiros	Trasposos	Dif. Conversión	Saldo 31/12/2021
Terrenos y bienes naturales	800.460,1	0,0	0,0	0,0	0,0	800.460,1
Construcciones	4.737.237,7	1.291.095,2	0,0	0,0	4.434,4	6.032.767,3
Instalaciones técnicas	1.409.319,2	28.256,0	-33.127,6	0,0	0,0	1.404.447,6
Maquinaria	22.312.450,6	2.689.283,1	-659.309,3	262.469,0	0,0	24.604.893,4
Uillaje	742.334,7	13.005,9	-104.916,4	0,0	0,0	650.424,2
Otras instalaciones	2.202.671,2	36.797,9	-18.453,9	0,0	0,0	2.221.015,2
Mobiliario	807.272,5	23.129,0	-28.425,4	-350,9	0,0	801.625,2
Equ. para procesos de información	493.395,5	14.102,0	-30.290,7	-10.118,2	0,0	467.088,6
Elementos de transporte	219.554,5	4.392,0	-61.160,0	0,0	37,2	162.823,7
Troqueles	206.108,2	0,0	0,0	0,0	0,0	206.108,2
Anticipos inmovilizado	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Maquinaria en montaje	1.031.845,4	8.880,0	-18.845,4	0,0	0,0	1.021.880,0
Otro inmovilizado material	837.722,5	12.316,9	-647.121,9	0,0	0,0	202.917,4
Inmovilizado en curso	252.760,6	186.876,9	0,0	-252.000,0	0,0	187.637,5
Total Coste	36.053.132,8	4.308.134,7	-1.601.650,6	0,0	4.471,7	38.764.088,5

Amortización acumulada	Saldo 31/12/2020	Dotación	Retiros	Trasposos	Dif. Conversión	Saldo 31/12/2021
Total, Amortización acumulada	-20.553.408,7	-2.035.620,1	1.582.459,5	0,0	174.664,0	-20.831.905,4
Inmovilizado Material neto	15.499.724,0					17.932.183,1

La dotación para la amortización del Inmovilizado material en el ejercicio 2022 asciende a 2.502.723,9 euros (2.035.620,1 en 2021) euros importe imputado al resultado del ejercicio. No ha sido necesario realizar ninguna corrección valorativa de dichos activos desde su adquisición.

Los activos materiales situados fuera del territorio nacional (India y Rumania) ascienden a 10.405.122,8 euros.

Por su parte, los elementos del activo material completamente amortizados (y en funcionamiento) ascienden a 14.105.212,7 euros.

Durante el ejercicio precedente se retiraron activos materiales en desuso o deteriorados situados en Rumania de la sociedad NBI Industrial Oradea S.R.L por los que se han obtenido unas pérdidas de 290.777,7 euros imputado a la cuenta de resultados del ejercicio 2021. Esta acción formada parte del proceso de integración de la compañía dentro el Grupo NBI y se ha realizado para alinear los niveles de calidad de los activos (maquinaria, utillajes y otras instalaciones) con las especificaciones internas del Grupo.

No existen bienes afectos a garantías, costes estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, incluidos como mayor valor de los activos, inmovilizado material no afecto directamente a la explotación del Grupo, ni gasto financiero alguno capitalizado en el ejercicio. Tampoco existen correcciones valorativas por deterioro y/o reversión del inmovilizado material.

Existe una subvención afecta a una compra de activo en la sociedad dependiente Industrias Metalúrgicas Galindo. S.L. en el epígrafe "Subvenciones, donaciones y legados recibidos" en el patrimonio neto por importe de 80.686,0 euros. Se trata de una subvención del Gobierno Vasco para la compra y puesta en marcha de una máquina y que asciende a 252.000,0 euros. En el año 2020

este activo estaba en curso y, durante 2021, procedió a su instalación, validación, puesta en marcha y primeras piezas fabricadas en condiciones óptimas para la venta. La validación completa se ha cursado durante el 2022.

Se espera aplicar dicha subvención durante el año 2023.

El Consejo de Administración de la Sociedad dominante estima que no existe circunstancia de carácter sustantivo alguna adicional a lo descrito con anterioridad y que pudiera afectar a los bienes de inmovilizado material del Grupo.

9. Inversiones Inmobiliarias

El Grupo no presenta, a 31 de diciembre de 2022 partida alguna contabilizada dentro de inversiones inmobiliarias, ni ha habido movimiento alguno por dicho concepto durante el citado ejercicio.

10. Inmovilizado Intangible

El movimiento reflejado en estas cuentas durante el ejercicio 2022 ha sido el siguiente:

Coste	Saldo 31/12/2021	Altas por Combinación de negocios	Adiciones	Retiros	Traspasos	Dif. Conversión	Saldo 31/12/2022
Gastos de investigación	5.168.355,3	0,0	726.784,0	0,0	0,0	0,0	5.895.139,3
Propiedad industrial	41.016,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	41.016,7
Fondo de comercio	73.322,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	73.322,7
Concesiones administrativas	800,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	800,0
Desarrollo	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aplicaciones informáticas	2.412.510,7	0,0	314.312,1	-1.634,8	74.795,7	0,0	2.799.983,7
Anticipos para inmov. intangibles	74.795,7	0,0	0,0	0,0	-74.795,7	0,0	0,0
Total Coste	7.770.801,0	0,0	1.041.096,1	-1.634,8	0,0	0,0	8.810.262,4

Amortización acumulada	Saldo 31/12/2021	Altas por Combinación de negocios	Dotación	Retiros	Traspasos	Dif. Conversión	Saldo 31/12/2022
Gastos de investigación	-3.260.638,9	0,0	-386.064,8	0,0	0,0	0,0	-3.646.703,7
Propiedad industrial	-31.502,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-31.502,8
Fondo de comercio	-43.997,0	0,0	-7.328,1	0,0	0,0	0,0	-51.325,1
Concesiones administrativas	-95.850,2	0,0	-3.478,1	0,0	0,0	0,0	-99.328,3
Desarrollo	-295.969,1	0,0	-296.782,2	0,0	0,0	0,0	-592.751,3
Aplicaciones informáticas	-1.908.952,5	0,0	-290.128,7	1.634,8	0,0	154,1	-2.197.292,4
Total Amortización Acumulada	-5.636.910,6	0,0	-983.781,9	1.634,8	0,0	154,1	-6.618.903,6
Inmovilizado Intangible, neto	2.133.890,5						2.191.358,7

El movimiento reflejado en estas cuentas durante el anterior ejercicio cerrado ha sido de:

Coste	Saldo 31/12/2020	Altas por Combinación de negocios	Adiciones	Retiros	Traspasos	Dif. Conversión	Saldo 31/12/2021
Gastos de investigación	4.708.642,2	0,0	459.713,1	0,0	0,0	0,0	5.168.355,3
Propiedad industrial	41.016,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	41.016,7
Fondo de comercio	73.322,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	73.322,7
Concesiones administrativas	800,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	800,0
Desarrollo	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aplicaciones informáticas	2.186.875,9	0,0	305.445,1	-79.810,4	0,0	0,0	2.412.510,7
Anticipos para inmobilizaciones intangibles	0,0	0,0	74.795,7	0,0	0,0	0,0	74.795,7
Total Coste	7.010.657,6	0,0	839.953,9	-79.810,4	0,0	0,0	7.770.801,0

Amortización acumulada	Saldo 31/12/2020	Altas por Combinación de negocios	Dotación	Retiros	Traspasos	Dif. Conversión	Saldo 31/12/2021
Gastos de investigación	-2.842.553,8	0,0	-421.036,0	0,0	2.950,9	0,0	-3.260.638,9
Propiedad industrial	-27.914,8	0,0	0,0	0,0	-3.588,0	0,0	-31.502,8
Fondo de comercio	-36.668,9	0,0	-7.328,1	0,0	0,0	0,0	-43.997,0
Concesiones administrativas	-93.009,2	0,0	-3.478,1	0,0	637,1	0,0	-95.850,2
Desarrollo	0,0	0,0	-295.969,1	0,0	0,0	0,0	-295.969,1
Aplicaciones informáticas	-1.669.300,9	0,0	-240.208,5	460,8	0,0	96,1	-1.908.952,5
Total Amortización Acumulada	-4.669.447,6	0,0	-968.019,8	460,8	0,0	96,1	-5.636.910,6
Inmovilizado Intangible, neto	2.341.210,0						2.133.890,5

La dotación para la amortización del Inmovilizado intangible durante el 2022 asciende a 983.781,9 euros (año anterior 968.019,8 euros), importe imputado al resultado del ejercicio 2021.

Los inmovilizados intangibles situados fuera del territorio nacional (India y Rumania) ascienden a 58.220,2 euros.

Por su parte, los elementos del activo material completamente amortizados (y en funcionamiento) ascienden a 4.222.321,2 euros.

Durante el ejercicio no se han producido ventas ni enajenaciones de inmovilizados intangibles.

Se han activado 726.784,0 euros (459.713,1 euros en el ejercicio 2021) como trabajos realizados por la empresa para su activo, a consecuencia de los proyectos de I+D que el grupo está desarrollando en la matriz NBI Bearings Europe S.A. (rodamientos). La razón para la activación de este importe es que se ha podido constatar el éxito técnico y económico de los productos y procesos desarrollados y ya comercializados a consecuencia de estos proyectos de Investigación y desarrollo.

No existen activos afectos a garantías y reversión, ni inmovilizado intangible no afecto directamente a la explotación del Grupo, ni gasto financiero alguno capitalizado en el ejercicio.

No existen tampoco subvenciones, donaciones ni legados relacionados con el inmovilizado intangible, ni compromiso firme alguno de compra o venta del mismo. Tampoco existen correcciones valorativas por deterioro y/o reversión del inmovilizado inmaterial.

Todos los activos materiales y las aplicaciones informáticas (único elemento dentro del inmovilizado intangibles) se encuentran asegurados en el marco de una póliza global (denominada "Póliza de Daños Grupo NBI"). Dicha póliza se negocia cada año, solicitando cotización a un mínimo de tres

compañías aseguradoras, analizando el coste de reposición (lo que figura siempre como importe total asegurado) de los activos mencionados.

El Consejo de Administración de la Sociedad dominante estima que no existe circunstancia de carácter sustantivo alguna adicional a lo descrito con anterioridad y que pudiera afectar a los bienes de inmovilizado intangible del Grupo.

11. Arrendamientos

10.1 Arrendamientos financieros

A 31 de diciembre de 2022 el Grupo no cuenta con ningún arrendamiento financiero.

10.2 Arrendamientos operativos

El Grupo ha mantenido concertados durante el ejercicio 2022 contratos por arrendamiento de oficina, en la posición de arrendadora, con las Sociedades Pakel Inversiones y Servicios, S.L, y con Teknor Inversiones y Servicios, S.L, por un importe global de 2.400,00 euros. Se espera percibir un importe de 2.400,00 euros anuales como cobros futuros mínimos por dichos arrendamientos mientras Pakel Inversiones y Servicios, S.L, y con Teknor Inversiones y Servicios, S.L, sigan realizando sus respectivas actividades económicas. El importe anterior mente citado es de carácter anual y se espera recibir cada año durante los próximos 5 años. Este contrato se renueva anualmente si ambas partes no comunican a la otra lo contrario.

Considerando al Grupo en la posición de arrendataria, debe señalarse que cuenta a 31 de diciembre de 2022 con arrendamientos operativos de ciertos pabellones y maquinaria auxiliar donde desarrolla su actividad, por el que se ha pagado un importe total de 312.985,2 euros. Se espera realizar un importe de 315.000,0 euros anuales como pago futuro mínimo por dichos arrendamientos para el próximo ejercicio (n+1). El importe que se espera pagar entre dos y cinco años futuros asciende a 1.300.000,0 euros (años n+2, n+3, n+4 y n+5, siendo “n” el ejercicio actual). A partir del año “n+6” se espera que la cifra anual por este concepto ascienda a 380.000 euros anuales. Estos contratos tienen una duración de 10 años y vencerán entre los años 2027-2029. Se espera volver a renovarlos por otros 10 años.

El Grupo fiscal cuenta con 10 vehículos en renting con la empresa Arval Service Lease, S.A, Alphabet España Fleet Management, S.A., PSA Financial Services, SA. y Volkswagen Financial Services S.A. por los que ha pagado en el ejercicio 2022 un total de 59.380,1 euros. Se estima que en el ejercicio 2023 (n+1) haya 12 vehículos de renting en el Grupo y el coste alcance 65.000,00 euros. El importe que se espera pagar entre dos y cinco años futuros asciende a 260.000,0 euros (años n+2, n+3, n+4 y n+5, siendo “n” el ejercicio actual). A partir del año “n+6” se espera que la cifra anual por este concepto ascienda a 60.000,0 euros anuales.

Estos contratos tienen una duración de 4 años y vencerán entre los años 2023-2026. Se espera volver a renovarlos por otros 4 años, ya sea estos vehículos u otros de similares características y coste.

12. Instrumentos financieros

11.1) Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y los resultados de la empresa.

a) Categorías de activos financieros y pasivos financieros

Se detalla el valor en libros de cada una de las categorías de activos financieros y pasivos financieros señalados en la norma de registro y valoración novena, de acuerdo con la siguiente estructura:

a.1) Activos financieros, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la sociedad a largo plazo y a corto plazo, es como sigue:

Largo plazo consta únicamente de la partida inversiones financieras por euros 296.466,1 euros (135.517,2 euros en 2021).

LAGO PLAZO	CLASES							
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, fianzas y Otros		TOTAL	
	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022
CATEGORIAS								
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:								
<i>Mantenidos para negociar</i>								
<i>Otros</i>								
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					135.517,2	296.466,1	135.517,2	296.466,1
Préstamos y partidas a cobrar								
TOTAL					135.517,2	296.466,1	135.517,2	296.466,1

CORTO PLAZO	CLASES							
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y Otros		TOTAL	
	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022
CATEGORIAS								
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:								
<i>Mantenidos para negociar</i>								
<i>Otros</i>								
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento					6.081.095,5	3.457.042,1	6.081.095,5	3.457.042,1
Préstamos y partidas a cobrar					8.475.898,9	9.288.117,1	8.475.898,9	9.288.117,1
TOTAL					14.556.994,4	12.745.159,2	14.556.994,4	12.745.159,2

Se detalla a continuación el corto plazo por concepto de cada partida, con un total de 12.745.159,2 euros (de 14.556.994,4 euros en 2021):

Préstamos y partidas a cobrar:

- Créditos por operaciones comerciales asciende a 9.288.117,1 euros (8.475.898,9 euros en 2021). Son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y prestaciones de servicio por operaciones de tráfico del Grupo, concretamente:
 - Clientes por importe de 7.604.042,5 euros (7.652.332,5 euros en 2021).

- Otros deudores a corto plazo por importe de 1.684.074,7 euros (823.566,4 euros en 2021).

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:

El efectivo y otros activos líquidos asciende a 23.899.951,9 euros (18.737.991,1 euros en 2021).

Dicha disposición de efectivo se desglosa en las siguientes monedas:

MONEDA	AÑO 2022		AÑO 2021	
	IMPORTE ORIGINAL	CONTRAVALOR €	IMPORTE ORIGINAL	CONTRAVALOR €
EURO	18.555.499,1	18.555.499,1	13.402.465,9	13.402.465,9
DÓLAR USA	1.182,0	1.153,2	418.110,4	359.676,8
LEU RUMANO	6.445.547,9	1.302.262,4	21.648.995,0	4.439.086,9
RUPIA INDIA	356.302.292,4	4.041.037,2	45.211.666,0	536.769,5
		23.899.951,9		18.737.999,1

La partida Inversiones financieras a corto plazo asciende a 3.457.042,1 euros (6.081.095,5 euros en 2021). En este epígrafe se encuentran diversas IPF con entidades bancarias con vencimientos menores a un año. El Grupo no ha realizado a 31 de diciembre de 2022 cesión alguna del activo financiero, ni lo ha entregado como garantía en operación alguna. Así pues, no se ha experimentado ninguna variación en el valor razonable de dicha partida.

a.2) Pasivos financieros

Los instrumentos financieros del pasivo del balance de la sociedad a largo y a corto plazo, clasificados por categorías son:

LARGO PLAZO	CLASES							
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		TOTAL	
	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022
CATEGORÍAS								
Débitos y partidas a pagar	24.402.555,2	25.430.731,1			20.320.590,3	17.873.912,1	44.723.145,5	43.304.643,2
TOTAL	24.402.555,2	25.430.731,1			20.320.590,3	17.873.912,1	44.723.145,5	43.604.643,2

A largo plazo suma un total de 25.430.731,1 euros (24.402.555,2 euros en 2021). Este importe refleja la deuda a largo plazo (más de un año) con entidades de crédito (bancos).

Dentro de la categoría de débitos y partidas a pagar la cifra referida a “Deudas con entidades de crédito” está compuesta por:

- Deudas a largo plazo con entidades de crédito: 25.430.731,1 euros (24.402.555,2 euros en 2021).
- Deudas a largo plazo con instituciones (no bancaria): 14.290.289,5 euros (14.290.289,5 euros en 2020).

Año 2022:

	TOTAL	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	% PESO
BANCARIA	33.557.464,6	8.126.733,5	25.430.731,1	66,2%
NO BANCARIA	17.116.801,2	2.242.889,1	14.873.912,1	33,8%
TOTAL	50.674.265,8	10.369.622,6	40.304.643,2	100,0%

Año 2021 (a efectos comparativos):

	TOTAL	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	% PESO
BANCARIA	30.083.368,4	5.680.813,3	24.402.555,2	65,65%
NO BANCARIA	15.739.166,5	1.448.877,0	14.290.289,5	34,35%
TOTAL	45.822.534,9	7.129.690,3	38.692.844,6	100,00%

Desglose del total deuda Grupo NBI por naturaleza y temporalidad. En primer lugar, se presenta la deuda con entidades bancarias:

TIPO PRESTAMO	ENTIDAD	IMPORTE	PDTE PAGO	PAGADO	C/P	L/P
HIPOTECARIO	LABORAL KUTXA	1.602.000,0	408.469,7	1.193.530,3	86.742,7	321.727,1
HIPOTECARIO	LABORAL KUTXA	625.000,0	151.652,7	473.347,3	31.609,9	120.042,8
GARANTÍA ELKARGI	C RURAL	187.500,0	9.375,0	178.125,0	9.375,0	0,0
INVERSIÓN	C RURAL	412.500,0	3.410,5	409.089,5	3.410,5	0,0
INVERSIÓN	C RURAL	350.000,0	179.615,7	170.384,3	50.320,1	129.295,6
GARANTÍA ELKARGI	C RURAL	350.000,0	208.333,5	141.666,5	50.000,0	158.333,5
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	350.000,0	212.499,9	137.500,1	49.999,9	162.500,0
GARANTÍA ELKARGI	LABORAL KUTXA	350.000,0	212.499,9	137.500,1	50.000,0	162.499,9
INVERSIÓN	BANKOA-ABANCA	500.000,0	142.718,6	357.281,4	100.281,6	42.437,0
INVERSIÓN	SABADELL	1.000.000,0	373.065,0	626.935,0	202.557,6	170.507,4
GARANTÍA B.E.I.	SANTANDER	700.000,0	283.784,1	416.215,9	141.253,8	142.530,3
GARANTÍA B.E.I.	DEUTSCHE	500.000,0	170.848,1	329.151,9	84.890,4	85.957,7
INVERSIÓN	BANKINTER	400.000,0	188.727,2	211.272,8	80.427,0	108.300,3
INVERSIÓN	SABADELL	1.250.000,0	611.968,8	638.031,2	251.437,0	360.531,9
INVERSIÓN	CAIXABANK	1.000.000,0	491.134,9	508.865,1	201.431,6	289.703,8
INVERSIÓN	SANTANDER	1.500.000,0	736.141,0	763.859,0	302.046,0	434.095,0
INVERSIÓN	BANKOA-ABANCA	1.000.000,0	490.511,1	509.488,9	201.319,0	289.192,2
INVERSIÓN	BANKINTER	350.000,0	206.155,0	143.845,0	68.145,5	138.009,6
INVERSIÓN	C RURAL	500.000,0	303.740,0	196.260,0	99.984,4	203.755,6
INVERSIÓN	BANKOA-ABANCA	540.000,0	345.594,1	194.405,9	107.779,1	237.815,1
INVERSIÓN	SABADELL	1.000.000,0	689.261,0	310.739,1	199.061,8	490.199,1
INVERSIÓN	SANTANDER	1.500.000,0	1.059.801,0	440.199,0	298.085,3	761.715,8
INVERSIÓN	CAIXABANK	750.000,0	542.423,2	207.576,8	148.842,3	393.580,9
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	1.000.000,0	772.001,7	227.998,3	197.982,5	574.019,3
INVERSIÓN	SANTANDER	1.000.000,0	853.994,5	146.005,5	196.871,1	657.123,4
INVERSIÓN	SANTANDER	1.000.000,0	853.953,1	146.046,9	196.870,2	657.082,9
INVERSIÓN	BBVA	2.000.000,0	1.707.341,2	292.658,8	394.191,6	1.313.149,5
INVERSIÓN	BANKINTER	500.000,0	418.866,2	81.133,8	98.472,5	320.393,7
ICO COVID	C RURAL	1.500.000,0	1.172.471,9	327.528,1	497.470,5	675.001,4
ICO COVID	SABADELL	1.000.000,0	837.469,5	162.530,5	246.861,7	590.607,7
ICO COVID	SANTANDER	1.500.000,0	1.254.764,8	245.235,2	371.394,4	883.370,4
ICO COVID	BBVA	500.000,0	439.127,3	60.872,7	123.122,9	316.004,4
ICO COVID	BANKOA-ABANCA	500.000,0	440.587,9	59.412,1	123.885,3	316.702,6
ICO COVID	SANTANDER	500.000,0	449.579,1	50.420,9	122.563,1	327.016,0
ICO COVID	SABADELL	500.000,0	439.395,8	60.604,2	122.809,7	316.586,1
ICO INVERSION	BANKOA-ABANCA	1.000.000,0	828.846,3	171.153,7	161.562,5	667.283,8
ICO INVERSION	BANKOA-ABANCA	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	63.754,1	936.245,9
INVERSIÓN	SANTANDER	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	161.556,8	838.443,2
ICO INVERSION	BANKOA-ABANCA	750.000,0	612.846,2	137.153,8	139.782,6	473.063,2
ICO COVID	C RURAL	500.000,0	418.734,7	81.265,3	123.430,9	295.303,6
ICO INVERSION	DEUTSCHE	1.000.000,0	904.123,1	95.876,9	194.442,7	709.680,7
INVERSIÓN	BANKINTER	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	0,0	1.000.000,0
INVERSIÓN	BANKINTER	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	0,0	1.000.000,0
ICO INVERSION	SANTANDER	2.000.000,0	2.000.000,0	0,0	222.667,9	1.777.332,2
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	500.000,0	500.000,0	0,0	47.946,1	452.053,9
INVERSIÓN	CAIXABANK	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	0,0	1.000.000,0
GARANTÍA ELKARGI	C RURAL	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	100.000,0	900.000,0
GARANTÍA ELKARGI	CAJA LABORAL	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	100.000,0	900.000,0
INVERSIÓN	CAJA LABORAL	400.000,0	169.099,4	230.900,6	80.728,4	88.371,1
ICO COVID	CAJA LABORAL	600.000,0	526.694,2	73.305,8	148.048,0	378.646,2
ICO COVID	CAJA LABORAL	350.000,0	307.238,3	42.761,7	86.361,4	220.877,0
ICO COVID	CAIXABANK	1.500.000,0	1.317.375,7	182.624,3	369.375,6	948.000,1
HIPOTECARIO	CAIXABANK	675.000,0	533.154,0	141.846,0	36.269,9	496.884,2
INVERSIÓN	UNICREDIT	778.069,7	778.069,7	0,0	579.311,1	198.758,7
		45.270.069,7	33.557.464,6	11.712.605,1	8.126.733,5	25.430.731,1

En segundo, se presenta la deuda no bancaria (institucional):

CDTI IDI- 20131087	SABADELL	625.496,1	157.397,8	468.098,3	62.958,0	94.439,8
PARTICIPATIVO	LUZARO I	600.000,0	342.857,2	257.142,8	107.142,9	235.714,3
PARTICIPATIVO	LUZARO III	900.000,0	250.000,0	650.000,0	250.000,0	0,0
REINDUS	MININETUR	4.000.000,0	1.565.330,8	2.434.669,2	521.776,9	1.043.553,9
CDTI IDI- 20170692	SABADELL	377.727,0	211.527,9	166.199,1	35.254,0	176.273,9
CDTI IDI- 20180480	SABADELL	191.042,0	191.042,0	0,0	18.444,0	172.598,0
CDTI IDI- 20200306	SABADELL	438.838,8	438.838,8	0,0	113.980,0	324.858,8
COFIDES	SANTANDER	3.500.000,0	3.412.500,0	87.500,0	175.000,0	3.237.500,0
COVID G. VASCO	LABORAL KUTXA	1.000.000,0	916.666,7	83.333,3	208.333,3	708.333,4
CDTI IDI- 20220308	SABADELL	120.737,9	120.737,9	0,0	0,0	120.737,9
CDTI IDI-20220889	SABADELL	86.685,5	86.685,5	0,0	0,0	86.685,5
CDTI IDI- 20180934	CAJA LABORAL	612.802,3	423.216,6	189.585,7	0,0	423.216,6
COFIDES	BANKINTER	6.000.000,0	6.000.000,0	0,0	500.000,0	5.500.000,0
I. VASCO FINANZAS	BANKINTER	3.000.000,0	3.000.000,0	0,0	250.000,0	2.750.000,0
		21.453.329,6	17.116.801,2	4.336.528,4	2.242.889,1	14.873.912,1

El pago de los préstamos a corto (2023) y largo plazo (bancos e instituciones) de los próximos ejercicios es como sigue:

Devoluciones de principal por años, según su naturaleza:

	PDTE PAGO	2023	2024	2025	2026	2027	2028 y siguientes
BANCARIA	33.557.464,6	8.126.733,5	8.417.401,6	7.401.392,5	5.125.523,6	2.644.560,9	1.841.852,5
NO BANCARIA	17.116.801,2	2.242.889,1	2.895.309,7	3.372.098,0	2.862.525,5	2.901.341,0	2.842.637,9
TOTAL	50.674.265,8	10.369.622,6	11.312.711,3	10.773.490,5	7.988.049,1	5.545.901,9	4.684.490,4

Año 2021 (a efectos comparativos):

	PDTE PAGO	2022	2023	2024	2025	2026	2027 y siguientes
BANCARIA	30.083.368,4	5.680.813,3	7.104.329,3	7.063.787,6	5.626.291,3	3.360.049,4	1.248.097,6
NO BANCARIA	15.739.166,5	1.448.877,0	1.811.571,2	1.961.621,2	2.736.395,0	2.683.484,7	5.097.217,4
TOTAL	45.822.534,9	7.129.690,3	8.915.900,5	9.025.408,8	8.362.686,3	6.043.534,0	6.345.315,0

Por entidad y año es como sigue:

TIPO PRESTAMO	IMPORTE	PDTE PAGO	2023	2024	2025	2026	2017	2028 y siguientes
HIPOTECARIO	1.602.000,0	408.469,7	86.742,7	88.052,8	89.382,7	90.732,7	53.558,9	0,0
HIPOTECARIO	625.000,0	151.652,7	31.609,9	32.087,3	32.572,0	33.063,9	22.319,6	0,0
GARANTÍA ELKARGI	187.500,0	9.375,0	9.375,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	412.500,0	3.410,5	3.410,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	350.000,0	179.615,7	50.320,1	51.003,6	51.696,5	26.595,5	0,0	0,0
GARANTÍA ELKARGI	350.000,0	208.333,5	50.000,0	50.000,0	50.000,0	50.000,0	8.333,3	0,0
INVERSIÓN	350.000,0	212.499,9	49.999,9	49.999,9	49.999,9	49.999,9	12.500,1	0,0
GARANTÍA ELKARGI	350.000,0	212.499,9	50.000,0	49.999,9	49.999,9	49.999,9	12.500,1	0,0
INVERSIÓN	500.000,0	142.718,6	100.281,6	42.437,0	0,0	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	1.000.000,0	373.065,0	202.557,6	170.507,4	0,0	0,0	0,0	0,0
GARANTÍA B.E.I.	700.000,0	283.784,1	141.253,8	142.530,3	0,0	0,0	0,0	0,0
GARANTÍA B.E.I.	500.000,0	170.848,1	84.890,4	85.957,7	0,0	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	400.000,0	188.727,2	80.427,0	81.079,6	27.220,7	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	1.250.000,0	611.968,8	251.437,0	253.962,9	106.569,0	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	1.000.000,0	491.134,9	201.431,6	203.963,9	85.739,4	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	1.500.000,0	736.141,0	302.046,0	305.660,1	128.435,0	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	1.000.000,0	490.511,1	201.319,0	203.649,4	85.542,8	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	350.000,0	206.155,0	68.145,5	70.690,2	67.319,4	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	500.000,0	303.740,0	99.984,4	101.241,4	102.514,2	0,0	0,0	0,0
INVERSIÓN	540.000,0	345.594,1	107.779,1	109.025,1	110.285,5	18.504,5	0,0	0,0
INVERSIÓN	1.000.000,0	689.261,0	199.061,8	201.262,6	203.487,7	85.448,9	0,0	0,0
INVERSIÓN	1.500.000,0	1.059.801,0	298.085,3	301.832,8	305.627,4	154.255,6	0,0	0,0
INVERSIÓN	750.000,0	542.423,2	148.842,3	150.788,8	152.760,4	90.031,7	0,0	0,0
INVERSIÓN	1.000.000,0	772.001,7	197.982,5	200.371,4	202.789,1	170.858,8	0,0	0,0
INVERSIÓN	1.000.000,0	853.994,5	196.871,1	199.324,6	201.852,0	204.389,7	51.557,1	0,0
INVERSIÓN	1.000.000,0	853.953,1	196.870,2	199.345,2	201.851,3	204.388,9	51.497,6	0,0
INVERSIÓN	2.000.000,0	1.707.341,2	394.191,6	398.788,6	403.439,3	408.144,1	102.777,5	0,0
INVERSIÓN	500.000,0	418.866,2	98.472,5	99.717,1	100.998,9	102.286,4	17.391,3	0,0
ICO COVID	1.500.000,0	1.172.471,9	497.470,5	504.984,1	170.017,3	0,0	0,0	0,0
ICO COVID	1.000.000,0	837.469,5	246.861,7	250.590,2	254.375,0	85.642,5	0,0	0,0
ICO COVID	1.500.000,0	1.254.764,8	371.394,4	375.688,1	380.031,4	127.650,9	0,0	0,0
ICO COVID	500.000,0	439.127,3	123.122,9	124.982,5	126.870,1	64.151,8	0,0	0,0
ICO COVID	500.000,0	440.587,9	123.885,3	124.974,7	127.242,9	64.485,0	0,0	0,0
ICO COVID	500.000,0	449.579,1	122.563,1	124.787,5	127.052,3	75.176,2	0,0	0,0
ICO COVID	500.000,0	439.395,8	122.809,7	124.976,2	127.180,9	64.429,0	0,0	0,0
ICO INVERSION	1.000.000,0	828.846,3	161.562,5	165.070,5	168.654,7	172.316,7	161.241,8	0,0
ICO INVERSION	1.000.000,0	1.000.000,0	63.754,1	193.700,9	197.323,4	201.197,2	205.053,4	138.971,1
INVERSIÓN	1.000.000,0	1.000.000,0	161.556,8	196.457,5	199.458,3	202.470,8	205.528,8	34.527,8
ICO INVERSION	750.000,0	612.846,2	139.782,6	142.461,7	145.192,2	147.975,0	37.434,8	0,0
ICO COVID	500.000,0	418.734,7	123.430,9	125.295,1	127.187,5	42.821,2	0,0	0,0
ICO INVERSION	1.000.000,0	904.123,1	194.442,7	198.084,6	201.794,8	205.574,2	104.226,9	0,0
INVERSIÓN	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	127.712,4	194.720,5	198.504,9	202.362,8	276.699,4
INVERSIÓN	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	110.978,0	193.672,1	197.936,3	202.294,4	295.119,2
ICO INVERSION	2.000.000,0	2.000.000,0	222.667,9	388.114,5	396.343,7	404.747,5	413.329,5	174.796,9
INVERSIÓN	500.000,0	500.000,0	47.946,1	97.232,0	99.046,1	100.894,1	102.776,5	52.105,1
INVERSIÓN	1.000.000,0	1.000.000,0	0,0	66.666,7	200.000,0	200.000,0	200.000,0	333.333,3
GARANTÍA ELKARGI	1.000.000,0	1.000.000,0	100.000,0	200.000,0	200.000,0	200.000,0	200.000,0	100.000,0
GARANTÍA ELKARGI	1.000.000,0	1.000.000,0	100.000,0	200.000,0	200.000,0	200.000,0	200.000,0	100.000,0
INVERSIÓN	400.000,0	169.099,4	80.728,4	81.539,3	6.831,8	0,0	0,0	0,0
ICO COVID	600.000,0	526.694,2	148.048,0	149.984,2	151.945,6	76.716,4	0,0	0,0
ICO COVID	350.000,0	307.238,3	86.361,4	87.490,8	88.635,0	44.751,2	0,0	0,0
ICO COVID	1.500.000,0	1.317.375,7	369.375,6	374.947,5	380.603,4	192.449,2	0,0	0,0
HIPOTECARIO	675.000,0	533.154,0	36.269,9	37.403,0	39.230,6	41.032,9	42.917,9	336.299,7
INVERSIÓN	778.069,7	778.069,7	579.311,1	0,0	87.900,0	75.900,0	34.958,7	0,0
TOTAL	45.270.069,7	33.857.464,6	8.126.733,5	8.417.401,6	7.401.392,5	5.125.523,6	2.644.560,9	1.841.852,5

CDTI IDI- 20131087	625.496,1	157.397,8	62.958,0	62.958,0	31.481,8	0,0	0,0	0,0
PARTICIPATIVO	600.000,0	342.857,2	107.142,9	85.714,3	85.714,3	64.285,8	0,0	0,0
PARTICIPATIVO	900.000,0	250.000,0	250.000,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
REINDUS	4.000.000,0	1.565.330,8	521.776,9	521.776,9	521.777,0	0,0	0,0	0,0
CDTI IDI- 20170692	377.727,0	211.527,9	35.254,0	35.254,0	35.254,0	35.254,0	35.254,0	35.257,9
CDTI IDI- 20180480	191.042,0	191.042,0	18.444,0	18.444,0	18.444,0	18.444,0	18.444,0	98.822,0
CDTI IDI- 20200306	438.838,8	438.838,8	113.980,0	113.980,0	113.980,0	96.898,8	0,0	0,0
COFIDES	3.500.000,0	3.412.500,0	175.000,0	481.250,0	787.500,0	787.500,0	787.500,0	393.750,0
COVID G. VASCO	1.000.000,0	916.666,7	208.333,3	177.966,6	166.666,6	166.666,6	166.666,6	30.366,6
CDTI IDI- 20220308	120.737,9	120.737,9	0,0	0,0	0,0	32.196,0	32.196,0	56.345,9
CDTI IDI-20220889	86.685,5	86.685,5	0,0	86.685,5	0,0	0,0	0,0	0,0
CDTI IDI- 20180934	612.802,3	423.216,6	0,0	61.280,3	61.280,3	61.280,3	61.280,3	178.095,3
COFIDES	6.000.000,0	6.000.000,0	500.000,0	1.000.000,0	1.000.000,0	1.000.000,0	1.000.000,0	1.500.000,0
I. VASCO FINANZAS	3.000.000,0	3.000.000,0	250.000,0	250.000,0	550.000,0	600.000,0	800.000,0	550.000,0
TOTAL	21.483.329,6	17.116.801,2	2.242.889,1	2.895.309,7	3.372.098,0	2.862.525,5	2.901.341,0	2.842.637,9

El epígrafe deudas a largo plazo arroja un importe de 43.304.643,2 euros (de 44.723.145,5 en 2021), que se desglosa en:

Deudas con entidades bancarias a largo plazo: 25.430.731,1 euros (24.402.555,2 euros en 2021).
 Otros pasivos financieros: 14.873.912,1 euros; deuda institucional (14.290.289,5 euros en 2021).
 Proveedores de inmovilizado a largo plazo: 3.000.000,0 euros (6.030.300,9 euros en 2021).

a.2.2) Pasivos financieros a corto plazo

Los pasivos financieros a corto plazo ascienden a 21.872.337,7 euros (17.224.837,1 euros en 2021), se desglosa como se indica en la tabla inferior.

El epígrafe deudas a corto plazo arroja un importe de 13.524.486,2 euros que (10.349.364,1 euros en 2021), a su vez, se desglosa en:

Deudas con entidades bancarias a corto plazo: 8.126.733,5 euros (5.680.813,3 euros en 2021).
 Otros pasivos financieros: 2.239.985,9 euros, que corresponden con deuda institucional (en 2021 1.448.877,0 euros) deuda institucional (2.242.889,1 euros) y otros pasivos (-2.903,2 euros).

Proveedores de inmovilizado corto plazo: 3.157.766,8 euros (3.219.673,8 euros en 2020).
 Desglose general de pasivo financieros a corto plazo:

CORTO PLAZO	CLASES							
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		TOTAL	
	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022
Débitos y partidas a pagar	5.680.813,3	8.126.733,5			11.544.023,9	13.745.604,2	17.224.837,1	21.872.337,7
TOTAL	5.680.813,3	8.126.733,5			11.544.023,9	13.745.604,2	17.224.837,1	21.872.337,7

- Deudas con entidades de crédito, esto es, préstamos a pagar a corto plazo asciende a 8.126.733,5 euros (5.680.813,3 euros en 2021).
- Débitos y partidas a pagar por importe de 13.745.604,2 euros (11.544.023,9 euros en 2021), se desglosa en:

Débitos por operaciones comerciales, es decir, aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, entre los que se encuentran los proveedores y acreedores varios por importe de 6.889.647,6 euros (6.312.574,1 euros en 2021).
 Otros acreedores, es decir, aquellos pasivos financieros no originados por la compra de bienes y servicios por importe de 1.458.203,8 euros (562.899,0 euros en 2021).
 Otros pasivos financieros 2.239.985,9 euros (1.448.877,0 5 euros e 2021) que corresponden con deuda institucional y otros pasivos.

Proveedores de inmovilizado a corto plazo 3.157.766,8 euros (3.219.673,8 euros en 2021).

La sociedad NBI Bearings Europe, S.A, matriz del grupo NBI dispone de cuentas de crédito por valor de 1.800.000,0 euros. No figuran dispuestas a cierre de ejercicio.

11.2) Contabilidad de coberturas.

La Sociedad efectúa sus ventas en Euros, si bien, un volumen importante de sus compras es internacionales y por tanto efectuadas en Dólares USA. Por ello, se sigue la política de asegurar el tipo de cambio Dólar/Euro una vez se emite el pedido de compra, ya que es el momento en el que se inicia el riesgo cambiario. El incremento o decremento del porcentaje de cobertura en cada momento se toma en base a la evolución prevista del tipo de cambio, a la cartera de pedidos de venta y a las compras estimadas en cada momento. El objetivo exclusivo de la contratación de los seguros de cambio es reducir las incertidumbres que no son inherentes al negocio ofreciendo cobertura a las operaciones contratadas en dólares (ver nota 12, “otros ajustes por cambio de valor”).

11.3) Política y Gestión de Riesgos

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de tipo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera. La gestión y limitación de los riesgos financieros está controlada por el Departamento Financiero conforme a las normas, políticas y procedimientos establecidos.

(a) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad no opera en el ámbito internacional y, por tanto, no está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas.

(b) Riesgo de precio

La Sociedad está expuesta a riesgo en el precio de la publicidad. Este riesgo se puede producir por las modificaciones propias del mercado. La Sociedad analiza permanentemente este factor a los efectos de disminuir al máximo posible su posible impacto.

(c) Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. La Sociedad tiene políticas para asegurar que las ventas se efectúen a clientes con un historial de crédito adecuado.

Se practican las correcciones valorativas sobre los créditos comerciales que se estiman necesarias para cubrir el riesgo de insolvencia de los saldos con cierta antigüedad, o en los que concurren circunstancias que permiten razonablemente su consideración como de dudoso cobro.

(d) Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables. El departamento financiero realiza previsiones de tesorería en las que analiza los ingresos previstos y las obligaciones contraídas.

(e) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo

Como la Sociedad no posee ni activos ni pasivos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

(f) Riesgo de mercado

La Sociedad no se encuentra expuesta a riesgos de mercado significativos no cubiertos en los apartados anteriores.

11.4) Fondos propios

Capital social

En fecha 8 de abril de 2015 se incorporaron a negociación en el BME Growth (antes MAB), segmento de empresas en Expansión, la totalidad del capital social de la Sociedad dominante NBI BEARINGS EUROPE, S.A. (1.233.026,90 euros), es decir, sus 12.330.268 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas representadas mediante anotaciones en cuenta.

La prima de emisión es de libre disposición.

El Asesor Registrado y proveedor de liquidez es GVC Gaesco Beka, S.V., S.A.

El capital social de la compañía NBI BEARINGS EUROPE, S.A. asciende a 1.233.026,80 euros. Está representada mediante 12.330.268 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas y con las mismas obligaciones y derechos políticos y económicos. El capital social se encuentra íntegramente suscrito y desembolsado. Las acciones se representarán por medio de anotaciones en cuenta y se regirán por lo dispuesto en la normativa reguladora del Mercado de Valores y demás disposiciones complementarias que sean de aplicación.

Las acciones de la Sociedad corresponden a 31 de diciembre de 2022:

- El 14,9 % a la Sociedad Teknor Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95453668 y domicilio social en Okondo (Álava). El socio único de esta sociedad es Antonio Gonzalo Bote, vicepresidente de ventas de la Sociedad.
- El 37,81% a la Sociedad Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95453650 y domicilio social en Okondo (Álava). El socio único de esta sociedad es Roberto Martínez de la Iglesia, presidente ejecutivo de la Sociedad.
- El 7,11% a la Sociedad gestora del fondo de inversión *Santander Assets Management (Santander Small Caps España)*.
- El 8,0% a la Sociedad Global Portfolio Investments (familia Domínguez).
- El 5,0% a la Sociedad 333 Bush St. Ventures S.C.R. (familia Galíndez).
- El 5,0% a la Sociedad Onchena, S.L. (familia Ybarra Careaga).
- El 22,18% a otros inversores del BME Growth (antes, Mercado Alternativo Bursátil - MAB).

Movimientos acontecidos durante el ejercicio 2022:

Con fecha 24 de enero de 2022 se produce la entrada en el accionariado de dos inversores de referencia en el mercado español. Ambos tienen en común: músculo financiero relevante, pasión por la industria y vocación de largo plazo.

La Sociedad publica dicho cambio accionarial el mismo día en la web de BME Growth y de Grupo NBI: “Otra Información Relevante: Adquisición del 8,544% del capital social de NBI” y al día siguiente, 25 de enero de 2022, publica en los mismos medios la actualización de las participaciones significativas tras la entrada de los nuevos accionistas. El contenido más relevante del primer documento mencionado es el siguiente:

- 333 Bush St. Ventures S.C.R., sociedad perteneciente al holding empresarial Beraunberri y propiedad de la familia Galíndez (fundadores de la firma de energía solar Solarpack) ha adquirido con fecha 24 de enero de 2022 acciones de NBI por un importe equivalente al 5% de su capital social.
- Onchena S.L., sociedad que gestiona el patrimonio de la familia Ybarra Careaga, ha adquirido acciones de NBI por un importe equivalente al 3,544% de su capital social. De esta forma, junto a las acciones que ya tenían en su poder, pasa a ostentar un 5% del capital social de la Sociedad.
- El propósito de ambas operaciones es reforzar el núcleo accionarial de la Compañía para afrontar el plan de crecimiento en el que se encuentra inmerso el Grupo NBI. Estos dos relevantes accionistas, con una dilatada y reconocida trayectoria empresarial, entran con vocación de permanencia y ponen de manifiesto su confianza tanto en el equipo gestor como en la evolución de la Sociedad desde su salida al mercado en abril de 2015.
- La operación con la familia Galíndez se ha materializado mediante la compra de acciones a sus dos principales accionistas, Roberto Martínez (442.513 acciones) y Antonio Gonzalo (174.001 acciones). La operación con la familia Ybarra Careaga se ha materializado mediante la compra de acciones a sus dos principales accionistas, Roberto Martínez (170.117 acciones) y Antonio Gonzalo (60.890 acciones) y acciones propias de la autocartera de la sociedad (200.000 acciones).

La Sociedad tiene registrados a 31 de diciembre de 2022, 932.800,92 euros en adquisiciones de acciones propias, que suponen un número de 284.943 acciones adquiridas a un tipo medio de 3,27 euros, de las cuales, 266.547 acciones son en cumplimiento del contrato de liquidez realizado con GVC Gaesco BEKA, S.A., S.V., y 18.396 acciones son de autocartera propia.

Año anterior a efectos comparativos: La Sociedad tiene registrados a 31 de diciembre de 2021 1.262.259,0 euros en adquisiciones de acciones propias, que suponen un número de 467.154 acciones adquiridas a un tipo medio de 2,7, de las cuales, 244.127 acciones son en cumplimiento del contrato de liquidez realizado con GVC Gaesco BEKA, S.A., S.V., y 223.027 acciones son de autocartera propia

Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, el 10% de los Beneficios debe destinarse a la constitución de la Reserva Legal, hasta que dicha reserva alcance el 20% del Capital Social. El único destino posible de la Reserva Legal es la compensación de pérdidas o siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin. La Reserva Legal sólo será distributable en caso de liquidación de la Sociedad Dominante. A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dominante tiene dotada la totalidad de la reserva legal.

Reservas

Evolución de las reservas del 2022 y 2021 (a efectos comparativos):

TOTAL RESERVAS	2022	2021
	6.792.907,4	6.079.174,2
Reservas distribuibles	6.546.302,0	5.832.568,8
Reservas no distribuibles	246.605,4	246.605,4
Resultados de ejercicios anteriores		

La reserva por autocartera de la Sociedad dominante asciende a 932.800,9 euros (1.262.259,0 euros en 2021), esto es un decremento de 329.458,1 euros.

Reservas en sociedades consolidadas

El detalle de las reservas en sociedades consolidadas es el siguiente:

	Saldo al 31.12.2020	Distribución Rdos. 2020	Ajustes en Reservas	Saldo al 31.12.2021	Distribución Rdos. 2021	Ajustes en Reservas	Saldo al 31.12.2022
NBI Of. Central		-690,3		-690,3	-38,0		-728,3
NBI Rumanía	33.922,7	-19.211,0	-1.394,0	13.317,8	23.852,3	4.067,3	41.237,4
Talleres Ermua	-22.605,8	-108.930,7	172.243,6	40.707,2		-40.707,2	0,0
Industrias Betiko	871.099,7	30.388,9		901.488,5	159.634,9	-99.115,0	962.008,4
Egikor	3.269.630,7	1.076.634,0		4.346.264,7	1.047.278,2	62.295,2	5.455.838,1
Aida Ingeniería	-22.861,5	-93.919,6	24.293,3	-92.487,8	-13.800,9	-3.317,1	-109.605,7
Ilbete	-3.513,7	-3.253,6		-6.767,3	-9.155,0	15.922,3	0,0
I.M. Galindo	0,0	-1.003.346,5	-112.265,9	-1.115.612,5	-170.705,3		-1.286.317,8
NBI India	596.901,3	-100.901,2	-244.275,1	251.725,0	-354.246,6	191.174,1	88.652,5
NBI Aluminium		47.720,3	-772.101,9	-724.381,6	-84.986,3	-650.682,5	-1.460.050,3
NBI Oradea	-770.385,2	1.181.070,3	-4.029,9	406.655,2	596.874,9	53.312,0	1.056.842,1
TOTAL	3.952.188,2	1.005.560,7	-937.529,8	4.020.219,0	1.194.708,1	-467.050,8	4.747.876,4

Otros Ajustes por cambio de valor

La totalidad de los ajustes por cambio de valor corresponden a operaciones de cobertura realizadas por la Sociedad dominante. Recoge la diferencia de valoración de los instrumentos de cobertura de cambio a valor de mercado (realizada por las entidades de crédito) y las diferencias de conversión generadas por la conversión de los estados financieros de las filiales denominadas. La evolución del neto es como sigue:

	2022	2021	2020
Ajustes por cambios de valor	-140.315,2	-118.583,7	-122.234,4

Total Fondos Propios

El total de los fondos propios asciende 17.769.608,5 euros (15.276.343,9 euros en 2021), esto es un incremento de 2.493.264,6 euros respecto del año anterior.

13. Existencias

Las existencias, a modo general, se valoran al coste de adquisición o a su valor neto realizable, el menor de los dos.

El coste de adquisición comprende el importe facturado más todos los gastos adicionales que se produzcan hasta que los bienes se hallen en almacén.

Desglose por tipo:

- Las materias primas y otros aprovisionamientos se valoran a precio medio de adquisición.
- Los productos en curso y terminados (que no provengan de piezas comercializadas, es decir, fabricadas en una o varias instalaciones de la Sociedad) se valoran según el método de valoración “coste estándar”. El coste de producto o costes estándar (Controlling- Product Costing o CO-PC) es el conjunto de técnicas de carácter contable que emplea la Sociedad para asignar un coste a cada producto en curso y terminado que incluya tanto los costes directos como una parte de los costes indirectos asignados bajo un criterio único de distribución en el Grupo (criterio fijado por la matriz, NBI Bearings Europe, S.A, utilizado en todas sus filiales).
- Los productos terminados comercializados, se valoran a “land cost”, es decir, coste de adquisición más todos los costes asociados hasta la entrada en los almacenes de la Sociedad.

La Sociedad realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias al final del ejercicio dotando la oportuna pérdida cuando las mismas se encuentran sobrevaloradas. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja hayan dejado de existir o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el importe de la provisión.

El total de los impuestos indirectos que gravan la adquisición se incluirá en el precio sólo cuando no sea posible su recuperación directa de la Hacienda Pública. El coste de las existencias se determina de manera individual para cada referencia.

El importe reflejado en concepto de existencias a 31 de diciembre de 2022 asciende a 17.312.153,8 euros (14.366.927,7 euros en 2021). El incremento se explica por la mayor actividad de la Sociedad y por el incremento de los niveles de inventario como contramedida a los problemas geopolíticos a nivel mundial. Se desglosan a continuación por grupos homogéneos:

Desglose existencias	2022	2021	var (%)
Materias primas y otros aprovisionamientos	2.740.652,30	1.975.332,00	38,70%
Productos en curso	1.025.452,30	996.778,00	2,90%
Productos terminados	13.160.424,00	11.066.210,70	18,90%
Anticipos a proveedores	385.625,20	328.607,00	17,40%
TOTAL	17.312.153,80	14.366.927,70	20,50%

En el ejercicio 2022 no se ha producido deterioros en las existencias. En el ejercicio 2021 se produjo un deterioro de existencias en NBI India PVT LTD equivalente a 137.000,0 euros. El motivo es que la culminación de la integración fabril de la filial ha propiciado que deban retirarse productos y materias primas, anteriores a la entrada de la Sociedad en el perímetro, que no cumplían el estándar de calidad de NBI.

A modo general y salvo lo mencionado, no se ha reconocido corrección valorativa alguna dado que los productos estocados durante varios años se venden con regularidad y un margen importante, por lo que no se esperan problemas con el Valor neto de realización de los mismos.

El Grupo compra la mayor parte de sus existencias bajo el incoterm “Free On Board” (FOB) o “Free Carrier” (FCA).

El Grupo no dispone a 31 de diciembre de 2022 de compromiso firme alguno de compra o venta de existencias, ni tampoco de gastos financieros capitalizados en la valoración de las mismas.

No existe limitación alguna a la disponibilidad de las existencias por garantías, pignoraciones, fianzas ni otras razones análogas, ni existe circunstancia alguna de carácter sustantivo que afecte a dicha disponibilidad, ni a su titularidad o valoración.

14. Moneda Extranjera

El importe global de los elementos de activo y pasivo denominados en moneda extranjera, incluyendo un desglose de activos y pasivos más significativos clasificados por monedas, se detalla en el siguiente cuadro:

	Leis Rumanos cambio a €		Rupias Indias cambio a €	
	Ejerc. 2022	Ejerc. 2021	Ejerc. 2022	Ejerc. 2021
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8.391.535,8	7.015.760,4	685.228,4	486.294,2
I. Inmovilizado intangible	14.168,1	5.606,7	0,0	0,0
II. Inmovilizado material	8.372.169,8	7.004.664,5	671.414,4	472.553,7
V. Inversiones financieras largo plazo	0,0	5.489,2	0,0	0,0
VI. Activos por impuesto diferido	5.197,9	0,0	13.813,9	13.740,5
B) ACTIVOS CORRIENTES	5.014.339,8	8.934.719,6	6.287.080,4	2.929.944,2
II. Existencias	3.566.620,1	2.440.533,4	634.453,3	542.689,1
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.439.230,4	2.048.017,6	1.585.504,2	543.931,6
V. Inversiones financieras corto plazo	0,0		0,0	1.306.554,0
VI. Periodificaciones a corto plazo	8.489,3	7.081,7	26.085,7	0,0
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0,0	4.439.086,9	4.041.037,2	536.769,5
B) PASIVO NO CORRIENTE	198.758,7	0,0	0,0	2.181.520,2
I. Provisiones a largo plazo	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Deudas a largo plazo	198.758,7	0,0	0,0	2.181.520,2
IV. Pasivo por impuesto diferido	0,0	0,0	0,0	0,0
C) PASIVO CORRIENTE	2.481.214,9	2.443.176,8	673.978,8	248.562,0
II. Provisiones a corto plazo	0,0	0,0	6.620,8	29.914,1
IV. Deudas a corto plazo	579.311,0	0,0	0,0	0,0
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-5.641,1	2.443.176,8	667.358,0	218.647,9
VI. Periodificaciones a corto plazo	1.907.545,0	0,0	0,0	0,0

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a moneda funcional (€) mediante la aplicación al importe en moneda extranjera del tipo de cambio de contado, es decir, del tipo de cambio utilizado en las transacciones con entrega inmediata, entre ambas monedas, en la fecha de transacción.

Se detalla a continuación la evolución de las diferencias de conversión:

	31/12/2020	Altas	Bajas	Dif. Conversion	31/12/2021	Altas	Bajas	Dif. Conversion	31/12/2022
Aida	253.351,1		-24.293,3		229.057,8		-3.450,2		225.607,6
I.M. Galindo	145.734,1		-145.734,1		0,0				0,0
NBI India	461.876,2	181.028,5		13.892,7	656.797,4		-320.129,4	-27.643,1	309.024,9
	860.961,3	181.028,5	-170.027,4	13.892,7	885.855,2	0,0	-323.579,6	-27.643,1	534.632,5

	Rest. 2022	Rest. 2021	Rest. 2020
Aida	21.558,7	-3.450,2	-24.293,3
I.M. Galindo	0,0	0,0	-91.545,3
NBI India	-195.625,3	-173.580,9	-107.702,0
	-174.066,6	-177.031,1	-223.540,6

El Grupo efectúa sus ventas en euros (la mayor parte), en rupias indias (INR) y en LEU rumano (LEU). Sus compras son en las mismas monedas y, adicionalmente, gran parte de sus compras son efectuadas en dólares USA (no hay prácticamente ventas en USD por lo que el riesgo de cambio se pone de manifiesto en USD exclusivamente).

Se sigue la política de asegurar el tipo de cambio dólar/Euro, mínimo en un 50% de los pedidos de compra (pudiendo llegar incluso al 100% en épocas de alta volatilidad), una vez la mercancía pasa a ser propiedad del Grupo.

El incremento o decremento del porcentaje de cobertura en cada momento se toma en base a la evolución prevista del tipo de cambio, a la cartera de pedidos de venta y a las compras estimadas en cada momento. El objetivo exclusivo de la contratación de los seguros de cambio es reducir las incertidumbres que no son inherentes al negocio ofreciendo cobertura a las operaciones contratadas en dólares.

Durante el ejercicio 2022, el Grupo ha contratado seguros de cambio por importe de 3.500.000,00 USD, para la cobertura de una parte de las compras en US Dólares realizadas a proveedores extranjeros.

El Grupo utiliza los seguros de cambio como operaciones de cobertura de sus compras en divisas. Concretamente, se califica dentro de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo ya que su objetivo es cubrir el riesgo de cambio relacionado con una transacción prevista altamente probable (la compra de existencias), habiendo reconocido a 31 de diciembre de 2022 una variación del valor razonable de los seguros de cambio por importe de - 140.315,2 euros en la cuenta relativa a "Cobertura de flujos de efectivo".

En el ejercicio 2022 ha habido diferencias de cambio (netas) resultantes de ajustes al tipo de cambio en transacciones comerciales por compra-venta de mercancías, han sido negativas y por un importe de -134.978,2 euros (-36.599,6 euros en 2020) (negativas en ambos casos).

Existen a 31 de diciembre de 2022 importes de acreedores por operaciones de tráfico (proveedores) a pagar en Dólares USA por importe global de 3.863.649,9 euros aproximadamente (3.979.903,5 USD a un tipo medio de 1,03), proveedores a pagar en Yuan chino (CNY) por importe global de 33.615,1 euros aproximadamente (238.322,8 CNY a un tipo medio de 7,1), proveedores a pagar en LEU rumano por importe global de 1.425.327,1 euros aproximadamente (7.012.609,2 LEU a un tipo medio de 4,92) y proveedores a pagar en rupia india (INR) por importe global de 60.250,3 euros (5.302.026,4 INR a un tipo medio de 88,0).

No existen a cierre de ejercicio otros elementos de activo y/o pasivo nominados en moneda extranjera.

15. Situación fiscal

Las siete sociedades filiales, EGIKOR, S.A.U., INDUSTRIAS BETICO, S.A.U., AIDA INGENIERIA, S.L., ILBETE, S.L., NBI ALUMINIUM, S.L.U., GRUPO NBI OFICINA CENTRAL S.L.U e INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L., junto a su matriz, aplican el régimen de consolidación fiscal de la Norma Foral 37/2013, de 13 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades, como grupo fiscal, siendo la sociedad dominante NBI BEARINGS EUROPE, S.A.

Durante el 2021 se incorporó al régimen de consolidación fiscal la filial Industrias Metalúrgicas Galindo, S.L y abandonó la consolidación fiscal Talleres Ermua, S.L.U. En el 2022 no se modifica el perímetro fiscal.

A estos efectos, el gasto por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2022 se ha determinado conforme a la normativa aplicable del régimen de consolidación fiscal previsto en el capítulo VI de la Norma Foral 37/2013, de 13 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades.

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades en la Sociedad dominante NBI BEARINGS EUROPE, S.A. es la siguiente:

Resultado neto del ejercicio	1.116.851,7
Diferencias consolidación contable/fiscal	1.796.833,03
Diferencias permanentes (Gasto IS 2022)	796.832,1
Diferencias permanentes +	36.348,52
Diferencias permanentes (-)	(400.400,0)
Diferencias temporarias +	473.020,17
Diferencias temporarias (-)	(1.347.693,69)
Base imponible previa	2.471.791,83

El gasto por Impuesto sobre Sociedades del Grupo del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 asciende a 796.832,1 euros.

En el Balance cerrado a 31 de diciembre de 2022 existen registrados pasivos por diferencias temporarias imponibles por importe de 631.875,5 euros, y activos por impuesto diferido por importe de 890.915,6 euros. A efectos comparativos, en el Balance cerrado a 31 de diciembre de 2021 existen registrados pasivos por diferencias temporarias imponibles por importe de 406.175,3 euros, y activos por impuesto diferido por importe de 1.342.132,2 euros.

En ambos casos responden a ajustes de carácter temporal efectuados para el cálculo de la base imponible del Impuesto sobre Sociedades y se calculan los activos y pasivos mediante la aplicación del tipo de gravamen del 24% sobre los importes de tales ajustes pendientes de revertir en ejercicios futuros.

En el Balance de la sociedad se puede distinguir activos y pasivos por impuesto corriente. Son créditos y débitos que tiene NBI con las administraciones, se desglosa en:

Activos por impuesto corriente (bajo el epígrafe “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar”) asciende a 0,0 euros.

Pasivos por impuesto corriente (bajo el epígrafe “Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar”) asciende a 312.007,6 euros.

Asimismo, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 53 de la Norma Foral 37/2013, del Impuesto sobre Sociedades del Territorio Histórico de Álava, el Grupo destinó en el ejercicio 2019 a la “Reserva especial para el fomento del emprendimiento y el reforzamiento de la actividad productiva” un importe de 1.000.000,00 euros, reduciéndose por tanto la base imponible en 600.000,00 euros.

El importe dotado a la reserva se ha materializado parcialmente durante el ejercicio 2022 en la adquisición de activos no corrientes nuevos. El importe no materializado ha incrementado la base imponible en el ejercicio 2022.

Además, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 52 de la Norma Foral 37/2013, del Impuesto sobre Sociedades del Territorio Histórico de Álava, el Grupo destinó en el ejercicio 2019 a la “Reserva especial para nivelación de beneficios ” un importe de 196.948,00 euros, reduciéndose por tanto la base imponible en 196.948,00 euros.

Dicha cantidad deducida incrementará la base imponible en el supuesto de que en alguno de los períodos impositivos que concluyan en los cinco años inmediatos y sucesivos al último día del período impositivo con cargo a cuyo resultado contable positivo se hubiera dotado la reserva especial para nivelación de beneficios, el Grupo presente una base imponible negativa, hasta el importe de la citada base imponible negativa. El Grupo no podrá disponer del saldo de la reserva especial para nivelación de beneficios durante cinco años, salvo por las cantidades que se hubieran incorporado a la base imponible.

Las deducciones generadas por el Grupo en el ejercicio 2022 ascienden a un total de 159.343,72 euros correspondiéndose a actividades de Investigación y Desarrollo e implantación del TicketBai.

La cuota efectiva por Impuesto sobre Sociedades en 2022 con cargo al ejercicio fiscal cerrado a 31 de diciembre de 2022 arroja una cantidad de 160.960,51 euros. No obstante, como consecuencia de las retenciones soportadas y del pago fraccionado ingresado a cuenta del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2022, la deuda tributaria arroja un importe a ingresar de 135.369,88 euros.

Créditos fiscales por bases imponibles negativas

Período generación	Importe (€)
2009	35.813,8
2010	63.004,0
2011	62.552,6
2012	24.160,1
2013	244.465,8
2014	901.066,5
2015	129.753,1
2016	150.305,4
2017	279.122,9
2018	231.149,4
2019	944.190,4
2020	982.483,6

Las bases imponibles negativas pendientes de compensación han sido aportadas al grupo por parte de las entidades Aida Ingeniería, S.L., Ilbete, S.L.U e Industrias Metalúrgicas Galindo y fueron generadas con anterioridad a su incorporación en el régimen de consolidación dentro del grupo fiscal encabezado por Grupo NBI, por lo que su aplicación está limitada al resultado individual de las citadas entidades.

Créditos fiscales por deducciones pendientes de aplicación

Créditos fiscales pendientes de aplicación aportadas al grupo por parte de Industrias Metalúrgicas Galindo que fueron generadas con anterioridad a su incorporación en el régimen de consolidación dentro del grupo fiscal encabezado por Grupo NBI, por lo que su aplicación está limitada al resultado individual de la citada entidad

Periodo generación	Importe (€)
2002	57.190,5
2003	96.700,8
2009	77.720,4
2011	61.611,9
2012	18.196,9
2013	62.216,5
2014	14.700,0

Créditos fiscales generados por el grupo

DEDUCCIONES	AÑO DE GENERACIÓN	IMPORTE PENDIENTE
Investigación y Desarrollo	2022	25.773,9

Al Grupo le resulta de aplicación el tipo impositivo del 24% al considerarse mediana empresa como integrante de un grupo de sociedades conforme al artículo 42 del Código de Comercio en los términos descritos en la Normativa Foral de Territorio Histórico de Álava.

Si como consecuencia, entre otras, de las diferentes interpretaciones de la Legislación fiscal vigente surgieran pasivos adicionales como resultado de una potencial inspección tributaria por los ejercicios no prescritos, el Consejo de Administración considera que tales pasivos, en caso de producirse, no afectarían significativamente a las Cuentas Anuales del Grupo.

16. Ingresos y gastos

- Ingresos

El importe neto de la cifra de negocios asciende a 46.147.429,9 euros (43.301.512,4 euros en 2021). La cifra total de ingresos (cifra de negocios, trabajos realizados para el activo, otros ingresos explotación e imputación de subvenciones de inmovilizado) asciende a 47.160.901,7 euros (43.985.641,1 euros en 2021).

El Grupo tiene como áreas de negocio: Rodamientos, Mecanizado, Transformación metálica (estampación y calderería) y aluminio. Desglose de ingresos por división de negocio en 2022 y 2021 (datos en miles de euros, redondeado sin decimales):

TOTAL INGRESOS 2022			TOTAL INGRESOS 2021		
Rodamientos	15.744	33,4%	Rodamientos	12.530	28,5%
Estampación	10.473	22,2%	Estampación	8.650	19,7%
Mecanizado	4.520	9,6%	Mecanizado	4.676	10,6%
Calderería	1.226	2,6%	Calderería	930	2,1%
Aluminio	15.198	32,2%	Aluminio	17.200	39,1%
47.161			43.986		

Los ingresos se incrementan un + 7,2% en 2022 respecto de 2021 fundamentalmente por la recuperación de todos los sectores en los que opera la Sociedad, especialmente la división de rodamientos,

- Otros resultados

El importe de este epígrafe asciende a -54.999,0 euros (gasto) siendo -10.711,6 euros (gasto) en 2021. Refleja los gastos e ingresos (gastos netos en ambos casos) que no forman parte del negocio recurrente de la Sociedad, es decir, los “extraordinarios” o “atípicos”.

- Consumo de mercaderías

El importe de las compras efectuado en el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 asciende a 24.714.783,0 euros (19.819.210,3 euros en 2021), correspondiendo un importe de 10.378.109,4 euros (6.410.028,1 euros en 2021) a mercaderías, 12.946.523,1 euros (12.369.276,9 euros en 2021) a materias primas y 1.390.150,6 euros (1.039.905,4 euros en 2021) a trabajos realizados por otras empresas, y siendo el importe de la variación de existencias de mercaderías de + 1.655.114,8 euros (-1.123.517,6 euros en 2021).

Las compras nacionales ascienden a 13.359.347,0 euros (13.018.492,0 euros en 2021), existiendo a su vez adquisiciones intracomunitarias las cuales ascienden a 4.250.385,9 euros (3.450.268,2 euros en 2021) e importaciones por importe de 7.105.050,1 euros (3.350.450,1 euros en 2021).

Los aprovisionamientos se incrementan en 2022, respecto de 2021, un +24,7%. La mayor actividad en general, el incremento de los costes de fabricación y el aumento del nivel de inventario explican esta desviación respecto del ejercicio precedente.

- Cargas Sociales

El importe de las cargas sociales incluido en los gastos de personal atiende a la cuota empresarial a la Seguridad Social por importe de 1.239.935,5 euros (1.358.035,2 euros en 2021) correspondientes a los gastos que con dicha naturaleza se han devengado a la fecha de cierre del ejercicio 2022.

El Grupo no efectúa aportaciones ni dotaciones para fondos, pensiones, ni tiene asumido compromiso alguno al respecto.

17. Provisiones y contingencias

El Grupo tiene registradas a 31 de diciembre de 2022 correcciones valorativas por deterioro de créditos por operaciones comerciales por importe de -27.322,3 euros (+ 139.621,9 euros en 2021). Estos aspectos han sido oportunamente considerados en el cálculo del Impuesto sobre Sociedades, ajustando al alza o baja (según corresponda) en 2022 dichos importes.

De igual forma, la Sociedad tiene registrado en su balance 122.369,7 euros (250.767,1 euros en 2021) bajo el epígrafe “provisiones a corto plazo”. Igual que en el ejercicio previo, corresponden con posibles impagos por parte de algunos deudores con rating más bajo.

saldo inicial 31/12/2021	variación de provisiones Neta del ejercicio (-)	saldo final 31/12/2022
250.767,1	-128.397,4	122.369,7

En opinión del Consejo de Administración de la Sociedad dominante no existen contingencias significativas que pudieran influir en la valoración e interpretación de las Cuentas Anuales del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022.

No existen activos que no cumplan los criterios de reconocimiento y, por tanto, no se espera beneficio o rendimiento económico alguno procedente de tales conceptos. Igualmente, el Consejo de Administración de la Sociedad dominante señala que no existe a cierre del ejercicio 2022 litigio alguno que pudiera comprometer al Grupo.

18. Información sobre medio ambiente

El Consejo de Administración de la Sociedad dominante estima que la actividad del Grupo - comercializadora y desarrollada bajo las más modernas y eficientes instalaciones - no supone impacto medioambiental alguno que deba ser objeto de inversiones o gastos con el fin de minimizarlo y/o corregirlo.

En dicho sentido, el Grupo no tiene elementos destinados a la minimización del impacto medioambiental ni a la protección y mejora del medio ambiente incorporados a su inmovilizado material, ni ha incurrido en gastos durante el ejercicio 2022 con esa misma finalidad.

No existen riesgos, contingencias ni responsabilidades relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente ni, en consecuencia, provisión alguna por dichos conceptos en su Balance. No ha recibido subvenciones de naturaleza medioambiental y no se espera recibir de terceros compensación alguna por actividades de tal carácter.

19. Retribuciones a largo plazo al personal

A nivel general, la Sociedad no otorga ningún tipo de retribuciones a largo plazo al personal, ni por tanto existe retribución alguna al personal a largo plazo de aportación o prestación definida.

En el ejercicio 2021 se produjo un hecho extraordinario: un pago en acciones propias (86.957 acciones) a dos directivos de la sociedad matriz y al director general de la sociedad NBI Bearings Romania, SRL (filial de la Sociedad) como consecuencia de un acuerdo firmado en 2016. Dicho

acuerdo, se basaba en un bonus extraordinario por fidelidad, originando el derecho por parte de los tres directivos en el momento en que cumplieran 5 años en la Sociedad desde la firma del mismo. La Sociedad bloqueó estas acciones en su cuenta de autocartera al precio (redondeado) de salida a BME Growth (1,38).

No existen más contratos firmados de esta tipología, aunque se estima que pudieran surgir durante el año 2023 para empelados de la Sociedad y/o de alguna de sus filiales. El objetivo es retener el talento dentro del Grupo y cumplir los planes estratégicos.

20. Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio

La sociedad ha efectuado un pago, mediante acciones propias, en diciembre de 2022 (con origen y salida en el mismo ejercicio 2022) de 4.631 acciones. Este pago lo efectúa a 3 empleados como una retribución adicional por productividad.

La Sociedad efectuó en el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 un pago extraordinario en acciones propias (ver párrafo anterior). Dicho pago tiene un impacto en la cuenta de resultados de 120.000,0 euros (coste para la Sociedad al que salieron las acciones).

21. Subvenciones, donaciones y legados

El Grupo cuenta con subvenciones imputadas en la cuenta de Pérdidas y Ganancias a 31 de diciembre de 2022 por importe de 235.942,0 euros (19.200,7 en 2021).

En todos los casos las subvenciones son de explotación y han sido recibidas como consecuencia de ciertos activos nuevos (materiales e intangibles; por proyectos de I+D activos productivos) y como consecuencia del fomento del empleo indefinido en España. Han sido justificadas las inversiones a los organismos oportunos y ya cobradas por todas las sociedades.

El desglose es el siguiente:

Desglose subvenciones	2021	2020
NBI Bearings Europe	158.621,5	0,0
Industrias Betico	5.775,0	0,0
Egikor	66.883,5	14.976,7
Aida Ingeniería	4.662,0	4.224,0
I.M. Galindo	0,0	0,0
NBI Oradea	0,0	0,0
	235.942,0	19.200,7

Estas subvenciones han sido concedidas por la SPRI, Gobierno Vasco, Servio empleo público del País Vasco (Lanbide) y CDTI.

Por su parte, el Grupo tiene registrada en el Balance una subvención oficial de capital por importe de 143.881,3 euros (80.686,0 euros en 2021), de los cuales 80.686,0 euros se corresponden con un activo puesto en marcha en la Sociedad Galindo (ver nota 7; inmovilizado material) y 63.195,0 euros correspondientes a una subvención implícita de un préstamo con CDTI.

22. Negocios conjuntos

El Grupo no presenta a 31 de diciembre de 2022 negocio conjunto alguno en los términos descritos en las Normas de valoración del NPGC, ni ha habido movimiento alguno por dicho concepto durante el citado ejercicio, por lo que no queda afectada por tal concepto partida alguna del Balance, de la Cuenta de pérdidas y ganancias, del Estado de flujos de efectivo ni del Estado de cambios en el patrimonio neto.

23. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas

El Grupo no presenta, a 31 de diciembre de 2022, partida alguna con referencia a activos no corrientes mantenidos para la venta ni operación interrumpida alguna, ni ha habido movimiento alguno por dichos conceptos durante el citado ejercicio.

24. Hechos posteriores al cierre

Son aquellos hechos significativos originados después del cierre de cada ejercicio (después del 31 de diciembre).

El 7 de marzo de 2023, la Sociedad ha llegado a un acuerdo para la adquisición del 100% del capital social de Industrias Beta (en adelante BETA). Su actividad se centra en el suministro a los sectores de elevación, eléctrico y automoción de piezas metálicas obtenidas mediante la tecnología de estampación. BETA está ubicada en Bizkaia, con domicilio social en Elorrio. Dicha adquisición se ha materializado a través de EGIKOR, filial perteneciente a NBI.

Las principales magnitudes de BETA en 2022 han sido las siguientes:

- Facturación: 7,87 millones de euros.
- EBITDA: 585 miles euros.
- Margen EBITDA (%): 7,4%.

El precio acordado para la transacción ha sido desembolsado íntegramente con fondos disponibles en Egikor en el momento de la firma. El múltiplo resultante de la adquisición (EV/EBITDA) es inferior al de otras operaciones similares realizadas por el Grupo.

Las razones industriales que han llevado a NBI a abordar esta operación son las siguientes:

- Opera en el mismo sector que Egikor, con una tecnología conocida y dominada por la Sociedad.
- Resulta totalmente complementaria en cuanto a clientes, y no presenta solape alguno con los existentes en Egikor. Los principales sectores en los que opera son:
 - Elevación. A su vez es también el principal sector de Egikor
 - Eléctrico. Es uno de los sectores clave para abordar el crecimiento en el nuevo plan de negocio de la unidad de transformación metálica
 - Auto. Resulta interesante mantener una cierta presencia en auto con el propósito de seguir incrementando la carga en las plantas de estampación.
- 30% de su facturación proviene de Europa, donde la presencia de Egikor es prácticamente inexistente.

- Destacar que las instalaciones en las que se está ubicada BETA son mucho más modernas, adecuadas y operativas que las actuales de Egikor. La integración de ambas sociedades en un mismo pabellón presenta unas importantes sinergias tanto a nivel operativo como organizativo.
- Incorporación de un equipo cualificado y con experiencia contrastada. La empresa fue fundada en 1963.

Esta operación se enmarca dentro de las medidas encaminadas a cumplir con los objetivos recogidos en el nuevo plan estratégico elaborado por la matriz del Grupo.

25. Operaciones con partes vinculadas

Son partes vinculadas con operaciones con el Grupo durante el ejercicio 2022 las siguientes:

-La Sociedad Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95/453650 y domicilio social en Álava, que ostenta a 31 de diciembre de 2020 una participación del 37,81% del capital social de NBI BEARINGS EUROPE, S.A y la Sociedad Teknor Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95/453668 y domicilio social en Álava, que ostenta a 31 de diciembre de 2021 una participación del 14,90% del capital social de NBI BEARINGS EUROPE, S.A.

Las citadas Sociedades prestan servicios al Grupo de dirección general, planificación de actividades e inversiones y dirección comercial. En el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 han facturado conjuntamente por dichos servicios al Grupo un importe de 365.069,9 euros (355.596,0 euros en 2021), de los cuales 141.600,0 euros se corresponden con Teknor y 223.469,9 euros con Pakel.

-A su vez, el Grupo ha prestado servicios de arrendamiento de oficina durante el ejercicio 2021 a Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U. y Teknor Inversiones y Servicios, S.L.U. por un importe global de 2.400,00 euros (2.400,00 euros en 2021).

La política de condiciones y, en especial, los precios de los servicios prestados se determinan atendiendo a condiciones normales de mercado que surgirían entre partes independientes. En los puntos en que no cabe comparación ya que no existen operaciones análogas de las mismas características con partes no vinculadas, se acude a la comparativa con partes independientes procediendo en cualquier caso a realizar los ajustes precisos en función de las circunstancias concurrentes.

En el marco del proceso de incorporación de la empresa al BME Growth, en fecha 6 de febrero de 2015 se acordó el cambio de Órgano de Administración de la Sociedad dominante de Administrador Único, D. Roberto Martínez de la Iglesia, con NIF 30.583.983-D y domicilio en Bizkaia, al de Consejo de Administración integrado por tres miembros:

- Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U., con el cargo de presidente, con NIF B-95453650 y domicilio en Okondo (Alava), actuando como representante de la misma D. Roberto Martínez de la Iglesia.
- Olatz Gutierrez Odriozola, con el cargo de Secretario y domicilio en Bizkaia.
- José González Calles, con el cargo de Vocal y domicilio en Bizkaia.

En el Con fecha 3 de junio de 2022 se ha celebrado, en primera convocatoria, Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, contando con Accionistas presentes o debidamente

representados que representan el 85,31% del capital social. En la Junta extraordinaria se aprueban dos puntos relacionados con el Consejo de Administración de la Sociedad:

. Nombramiento como nuevo Consejero por el plazo de cuatro años, máximo previsto en los estatutos sociales, de D. Ignacio Artázcoz Barrena, cuyo perfil profesional y demás datos de relevancia se encuentran disponibles en la Web de NBI. El nuevo Consejero ocupará, desde junio de 2022, el cargo de vocal y ostenta el carácter de dominical (propuesto por el Accionista: 333 Bush St. Ventures S.C.R., sociedad perteneciente al holding empresarial Beraunberri y propiedad de la familia Galíndez).

. Fijación del importe máximo de la remuneración de los Consejeros en su condición de tales para 2022, incluyendo al Consejero Ejecutivo, en 300.000,0 euros, permaneciendo vigente en tanto no se apruebe su modificación en Junta General y cuya distribución se fijará por el Consejo en atención a las funciones y responsabilidades asumidas.

Por tanto, desde dicha fecha el consejo de administración de la sociedad está compuesto por los siguientes consejeros:

- Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U., con el cargo de presidente, domicilio en Okondo (Álava), actuando como representante de la misma D. Roberto Martínez de la Iglesia.
- Olatz Gutierrez Odriozola, con el cargo de Secretario, domicilio en Bizkaia.
- José González Calles, con el cargo de Vocal, domicilio en Bizkaia.
- Ignacio Artázcoz Barrena, con el cargo de Vocal, domicilio en Bizkaia.

El cargo de consejero es remunerado y el sistema de remuneración se basa en una asignación fija. El importe máximo de la remuneración anual del conjunto de los consejeros es aprobado por la Junta General. La distribución de la retribución entre los distintos consejeros se establece por decisión del Consejo de Administración que tomará en consideración las funciones y responsabilidades atribuidas a cada consejero.

En el ejercicio 2022 la remuneración devengada por cada uno de los consejeros ha sido la siguiente:

- Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U. en el marco del contrato de dirección de la Compañía, por sus funciones ejecutivas, un importe de 223.469,9 euros (219.996,0 euros en 2021).
- Olatz Gutierrez Odriozola, por razón del ejercicio de su condición de consejera, un importe de 15.000,0 euros (15.000,0 euros en 2021).
- José González Calles, por razón del ejercicio de su condición de miembro del Órgano de Administración, un importe de 15.000,00euros (15.000,0 euros en 2021).
- Ignacio Artázcoz Barrena, por razón del ejercicio de su condición de miembro del Órgano de Administración, un importe de 11.250,00euros (0,0 euros en 2021).

Resumen de las operaciones vinculadas en 2022 y 2021:

SOCIEDAD	2022							
	TRANSACCIONES				SALDOS			
	Ingresos		Gastos		SalDOS Deudores		SalDOS Acreedores	
	Comerciales	Otros	Comerciales	Otros	Financieros	Comerciales	Financieros	Comerciales
PAKEL INVERSIONES Y SERVICIOS, S.L.U.	-	1.200,0	-	223.469,9	-	-	-	-
TEKNOR INVERSIONES Y SERVICIOS, S.L.U.	-	1.200,0	-	141.600,0	-	-	-	-
OLATZ GUTIÉRREZ ODRIOZOLA	-	-	-	15.000,0	-	-	-	-
JOSÉ GONZÁLEZ CALLES	-	-	-	15.000,0	-	-	-	-
IGNACIO ARTÁZCOZ BARRENA	-	-	-	11.250,0	-	-	-	-
TOTAL	-	2.400,0	-	365.069,9	-	-	-	-

SOCIEDAD	2021							
	TRANSACCIONES				SALDOS			
	Ingresos		Gastos		SalDOS Deudores		SalDOS Acreedores	
	Comerciales	Otros	Comerciales	Otros	Financieros	Comerciales	Financieros	Comerciales
PAKEL INVERSIONES Y SERVICIOS, S.L.U.	-	1.200,0	-	219.996,0	-	102,0	-	-
TEKNOR INVERSIONES Y SERVICIOS, S.L.U.	-	1.200,0	-	135.600,0	-	-	-	-
OLATZ GUTIÉRREZ ODRIOZOLA	-	-	-	15.000,0	-	-	-	-
JOSÉ GONZÁLEZ CALLES	-	-	-	15.000,0	-	-	-	-
TOTAL	-	2.400,0	-	355.596,0	-	102,0	-	-

El Consejo de Administración de la Sociedad dominante no ha informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Sociedad dominante, tal y como establece el artículo 229.3 de la Ley de Sociedades de Capital.

26. Otra información

Promedio de empleados

Desglose de empleados de 2022 y 2021:

Ejercicio 2022 Empleados / Categoría Prof.	Nº medio Empleados			Nº Empleados a cierre		
	TOTAL	Hombres	Mujeres	TOTAL	Hombres	Mujeres
Directivos/as	10	9	1	10	9	1
Técnicos/as y administrativos/as	35	21	14	34	19	15
Encargados/as y responsables	24	15	9	22	12	10
Producción	232	180	52	222	170	52
Ayudantes y mozos/as	10	7	3	10	7	3
Becas (prácticas, formación)	4	3	1	4	3	1
	315	235	80	302	220	82

Empleados discapacitados: 1 (directivo, hombre)

Ejercicio 2021 Empleados / Categoría Prof.	Nº medio Empleados			Nº Empleados a cierre		
	TOTAL	Hombres	Mujeres	TOTAL	Hombres	Mujeres
Directivos/as	12	12	0	10	10	0
Técnicos/as y administrativos/as	36	23	13	33	19	14
Encargados/as y responsables	25	17	8	23	15	8
Producción	268	203	65	258	194	64
Ayudantes y mozos/as	12	9	3	11	8	3
Becas (prácticas, formación)	4	3	1	5	4	1
	357	267	90	340	250	90

Empleados discapacitados: 1 (directivo, hombre)

Retribución a los Auditores

La retribución a los Auditores del Grupo en 2022 por la auditoría las cuentas anuales consolidadas (Consolidado, Sociedad dominante y sus dependientes) asciende a 23.950,0 euros por los servicios de auditoría y 17.050,0 por otros servicios de verificación contable (revisión de los estados financieros intermedios).

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Por servicios de auditoría	23.950,00	24.440,00
Por otros servicios de verificación contable	17.050,00	14.050,00
	41.000,00	38.490,00

Otros

No existen bonos de disfrute, obligaciones convertibles ni títulos o derechos similares.

No existe acuerdo significativo alguno del Grupo que no figure en las Cuentas Anuales consolidadas y sobre los que no se ha incorporado información en la Memoria, ni existe una unidad de decisión conjunta con otras Entidades por control directo, acuerdo o cláusula estatutaria alguna.

27. Información segmentada

La cifra de negocio del Grupo se compone de un % 53,5 (52,4 % en 2021) de ventas nacionales y un % 46,5 (47,6 % en 2021) de ventas al exterior, sin que se estime que resulte oportuno ofrecer mayor detalle al respecto para evitar perjuicios al Grupo.

28. Información sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero

28.1) Análisis de movimiento durante el ejercicio

No se ha producido ningún movimiento en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Durante el ejercicio, no se han producido correcciones de valor por deterioro en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

28.2) Gastos del ejercicio derivado de emisiones de gases de efecto invernadero

Durante el ejercicio, no se han producido gastos derivados de emisiones de gases de efecto invernadero.

27.3) Subvenciones recibidas por derechos de emisión de gases de efecto invernadero

Durante el presente ejercicio, no se han recibido subvenciones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

29. Información sobre aplazamientos de pago efectuados a proveedores. D.A 3ª "Deber de información" Ley 15/2010, de 5 de julio

27.1) Información sobre aplazamientos de pago efectuados a proveedores

A continuación, se detalla el periodo medio de pago a proveedores, el ratio de las operaciones pagadas y pendientes de pago, el total de los pagos realizados y el total de los pagos pendientes:

	2022	2021
Periodo medio de pago a proveedores (días)	115	110
Ratio de operaciones pagadas (%)	61%	65%
Ratio de operaciones pendientes de pago (%)	39%	35%
Total, pagos realizados (Importe Euros)	15.076.017,6	12.882.486,7
Total, pagos pendientes (Importe Euros)	9.638.765,4	6.936.723,6
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad (importe Euros)	8.442.569,9	n/a
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	56%	n/a
Número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	7.944	n/a
Porcentaje sobre el total de las facturas	84%	n/a

El período medio de pago señalado se eleva por encima del rango legal única y exclusivamente por la incidencia de los acuerdos de pagos de mercancías a los proveedores en China, con quienes se mantiene como fórmula de pago el Confirming a 180 días.

Informe de gestión cuentas consolidadas 2022



BEARINGS - PRECISION MACHINING - METAL WORKING - METAL STAMPING - BOILER MAKING - ALUMINIUM



Introducción

El presente informe de gestión de los estados financieros consolidados de 2022 de NBI Bearings Europe, S.A. contiene datos contables, financieros y de negocio de las siguientes doce Compañías:

Rodamientos: NBI Bearings Europe, S.A., cabecera del Grupo (I&D, fabricación y comercialización), NBI Bearings Romania, S.R.L. (ingeniería de aplicaciones), NBI Bearings Do Brazil (comercialización), Grupo NBI Oficina Central S.L.U. (servicios centrales), NBI India Pvt. Ltd. (fabricación y comercialización) y RNB Components LLP (fabricación).

Las sociedades NBI Bearings do Brasil y RNB Components LLP no están incluidas en el perímetro de consolidación del Grupo (ver nota 1.3 de la memoria), por meras razones de carecer de una mínima importancia relativa en el conjunto y por el hecho de no haberse iniciado su actividad. En este sentido, ha sido integrada en la Matriz NBI BEARINGS EUROPE, S.A. todas las actividades efectuadas en aquellos territorios en 2022 (Brasil e India), limitada a su vez por la pandemia, y se han soportado directamente todos los costes en la Matriz

Transformación metálica: Egikor, S.A.U. (estampación), Aida Ingeniería S.L. (calderería) e Ilbete S.L. (calderería).

Mecanizado: Industrias Betico, S.A.U. (decoletaje), Industrias Metalúrgicas Galindo, S.LU (aeronáutica).

Fundición e Inyección de aluminio: NBI Aluminium, S.L.U y NBI Industrial Oradea, SRL (antes Turnatorie Ibérica) (Rumania)

En los anexos del informe de gestión “cuenta de resultados consolidada” y “balance consolidado” se explican los cálculos para la presentación de las magnitudes analíticas calculadas por la Sociedad y su equivalencia con los Estados Financieros anuales consolidados validados por el auditor.

- **Ingresos 2022 acumulados aumentan un 7,2% respecto a 2021 y representan un cumplimiento del 105,3% respecto al presupuesto acumulado.** Durante el trimestre se ha mantenido la tónica de todo el año en el sector auto (fuerte contracción) y se ha comenzado a experimentar una ralentización en la entrada de pedidos en los sectores industriales. Las incertidumbres económicas, financieras y geopolíticas continúan lastrando significativamente la demanda en general. Los **ingresos 2022 4T han disminuido un 8,3%** respecto al mismo trimestre 2021
- **EBITDA 2022 acumulado** presenta un **incremento del 14,4%** sobre el año anterior y supone un **cumplimiento del 112,9%** respecto al presupuesto acumulado. EBITDA 4T ha alcanzado **1,3 m€**, importe ligeramente inferior que se había fijado como presupuesto (95% cumplimiento). El **margen EBITDA acumulado de 2022 (%)** se ha situado en el **16,5%** en comparación con el **15,5%** de 2021 acumulado. Los ajustes implementados en todas las empresas del Grupo junto a los incrementos logrados de precios han conseguido mitigar el aumento descontrolado de i) los precios de las materias primas, ii) los costes de la energía, iii) los costes del transporte y iv) la inflación en general. Comienza a observarse una cierta estabilización en dichas subidas. No obstante se deberá estar muy atento a un posible rebrote inflacionista en los próximos trimestres
- **Resultado acumulado antes de impuestos (EBT) sin excepcionales en 2022** crece un **17,7%** respecto al año anterior. EBT sin excepcionales 2022 acumulado ha alcanzado **2.153,9** miles € frente a **1.829,9** miles € de 2021. El margen EBT sin excepcionales (%) se ha situado en un **4,6%** en comparación al **4,2%** de 2021
- **Beneficio 2022 después de impuestos (BDI)** ha alcanzado **1.116,9** miles € frente a **391,5,8** miles € de 2021, lo que representa un **incremento del 185,3%**. El gasto corriente a desembolsar por impuesto de sociedades (IS de 2022) asciende a **202,0** miles de €. No obstante la dotación contable se ha situado en **796,8** miles de €. La diferencia se debe a varios ajustes realizados que se detallan en la página 9. Sin dichos efectos no recurrentes el BDI se hubiera situado en **1.711,9** miles de €
- **Deuda financiera neta (DFN)** se ha situado en **22,1 m€**, lo que supone un **incremento de 2,5 m€** respecto al cierre 2021. Durante el mismo periodo se han realizado **inversiones** por importe de **7,5 m€** y una **inversión en circulante de 2,4 m€**. Se ha decidido elevar sustancialmente el nivel de seguridad de los inventarios por las incertidumbres en el suministro de las materias primas y la situación geopolítica. El ratio **DFN/EBITDA_{-2m}** se sitúa en **2,8 veces**, ligeramente inferior al de cierre 2021
- El **objetivo de Ingresos para 2023 1T** se sitúa en **11,8 m€**. Las incertidumbres siguen muy presentes en el mercado. La situación actual obliga a ser precavidos con las estimaciones. Se fija un **objetivo EBITDA de 2,0 m€ para 1T**. Se estima que la demanda durante los primeros trimestres continúe una tónica similar al ejercicio precedente, para paulatinamente recuperar cierto vigor con el avance del año. Se siguen consolidando las mejoras logradas en todas las unidades de negocio
- Durante los últimos 18 meses, la autoridad fiscal ha realizado una completa **inspección fiscal** de los últimos **5 ejercicios cerrados**. El resultado ha confirmado la solidez y rigor de la información financiera de NBI así como de nuestra asesoría fiscal. Se ha cerrado exitosamente (enero 2023) dicha inspección **sin ningún tipo de modificación de cuotas ni sanción alguna**

2. Principales magnitudes

	2022 4T	2021 4T	22 vs 21 % desv.	2022 Acumulado	2021 Acumulado	22 vs 21 % desv.	Plan 50/22 Objetivo	Presupuesto	Presupuesto % cump.
Ingresos	10.622	11.578	-8,3%	47.161	43.986	7,2%	50.986	44.800	105,3%
EBITDA	1.329	1.287	3,3%	7.792	6.810	14,4%	10.609	6.900	112,9%
Margen EBITDA (%)	12,5%	11,1%	+1,4 pp	16,5%	15,5%	+1,0 pp	20,8%		
EBIT	132	204	-35,1%	3.133	2.586	21,1%			
Margen EBIT (%)	1,2%	1,8%	-0,6 pp	6,6%	5,9%	+0,7 pp			
EBT (sin excepcionales)	-134	-24	465,9%	2.154	1.830	17,7%	5.099		
Margen EBT sin excepcionales (%)	-1,3%	-0,2%	-1,1 pp	4,6%	4,2%	+0,4 pp	10,0%		
BDI	-649	-7	1.117	1.117	391	185,3%			
Margen BDI (%)	-6,1%	-0,1%	-6,0 pp	2,4%	0,9%	+1,5 pp			
BDI ajustado (*)	-54	-7	1.712	1.712	391	337,3%			
Margen BDI (%) (*)	-0,5%	-0,1%	-0,4 pp	3,6%	0,9%	+2,5 pp			
Nº acc (miles)	12.330	12.330		12.330	12.330				
EPS (eur/acc.)	-0,053	-0,001	0,091	0,091	0,032	185,3%			
EPS (eur/acc.) (*)	-0,004	-0,001	0,139	0,139	0,032	337,3%			

(*) Impuesto efectivo a desembolsar 202 miles €, una dotación extra de 595 miles € consecuencia impuestos diferidos fondo de comercio y otros no recurrentes además reversiones por créditos fiscales

EBITDA de 2022 asciende a 7.791,8 miles de euros; es el beneficio de explotación recurrente de la Sociedad. Se calcula como la suma de margen bruto, gastos de personal y operativos (recurrentes). Los gastos netos no recurrentes no se incluyen en el cálculo y son: -163,3 miles de euros restructuración de personal; pago extraordinario en acciones NBI por -22,0 miles, Pérdidas, deterioro y variac. de provisiones por -27,3 miles, amortizaciones -4.654,7 miles, exceso de provisiones +23,4 miles, y otros resultados no recurrentes -55,0 miles. Fórmula para el cálculo del ebitda : a-b-c-d-e-f-g (ver epígrafes de los estados financieros consolidados).

resultado explotación	2.892.890,5 a)
Otros resultados	-54.999,0 b)
exceso provisiones	23.412,2 c)
Amortización	-4.654.705,8 d)
Pérdidas, deterioro y var provisiones	-27.322,3 e)
Personal pago acciones	-22.044,0 f)
Restructuración personal y otros	-163.252,0 g)

7.791.801,4

2. Principales magnitudes

	2022		2021		Plan 50/22
	Diciembre		Diciembre		Objetivo
cifras en miles €	22.088	2,8	19.606	2,9	< 2,5
DFN					
DFN/EBITDA _{12m} (veces)	2,8		2,9		
DFN/Patrimonio neto (%)	116%		115%		
Flujo caja operativo (1)	3.409		5.007		
Flujo caja operativo normalizado (2)	6.264		5.372		
Flujo caja operativo/EBITDA (%)	43,7%		73,5%		
Flujo caja operativo normalizado (2) / EBITDA (%)	80,4%		78,9%		65%
CapEx mantenimiento	942		1.059		
CapEx mantenimiento/Ingresos (%)	2,0%		2,4%		
Flujo caja libre recurrente (3)	2.467		3.948		
Flujo caja libre recurrente normalizado (4)	5.322		4.313		
Flujo caja libre recurrente/Ingresos (%)	5,2%		9,0%		
Flujo caja libre recurrente normalizado (4) / Ingresos (%)	11,3%		9,8%		10%
CapEx total (5)	7.478		4.744		
Tesorería y depósitos C/P	27.357		24.819		
Ingresos _{12m} /Existencias (veces)	2,7		3,1		
Dividendo	0		0		
Saldo deudores y cuentas de crédito no dispuestas	11.088		10.275		
Fondo de maniobra	31.887		30.173		
ROCE (6) (6)	14,5%		13,4%		16%
Circulante neto operativo/Ingresos totales 12 m (%)	38,3%		35,5%		
Incremento circulante operativo	2.351		-859		

(1) Flujo caja operativo: EBITDA - Otros ajustes (activación I+D, subvenciones de capital) - Resultado financiero - Impuesto pagado - Desembolsos extraordinarios - Inversión en circulante neto operativo.

(2) Flujo caja operativo normalizado: Resultante de minorar la inversión en circulante neto y los desembolsos extraordinarios.

(3) Flujo caja libre recurrente: Flujo caja operativo - CAPEX de mantenimiento.

(4) Flujo caja libre recurrente normalizado: Resultante de minorar la inversión en circulante neto y los desembolsos extraordinarios.

(5) Suma de inversión en:

CapEx de mantenimiento definido como inversiones en plantas y equipamientos con objetivo de conservación del negocio actual.

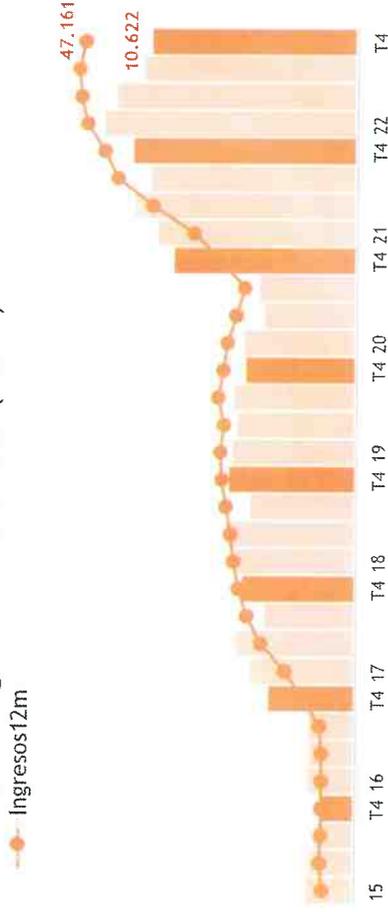
CapEx de crecimiento definido como inversiones en propiedades, plantas y equipamientos, expansión de plantas y nuevos clientes/tecnologías.

CapEx de adquisiciones definido como inversiones para adquirir negocios en funcionamiento.

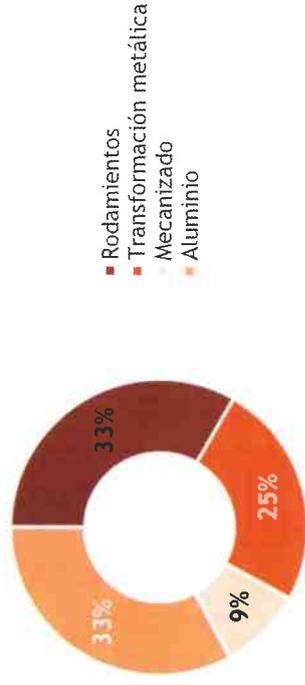
(6) ROCE: (EBIT - Activación I+D - Subvenciones capital + Amortización I+D + Amortización fondo de comercio consolidación) / (Fondos propios + Pasivo L/P (con coste) - Excedente de tesorería).

3. Análisis económico financiero

Evolución Ingresos trimestral (miles €)



Ingresos totales



Aspectos relevantes

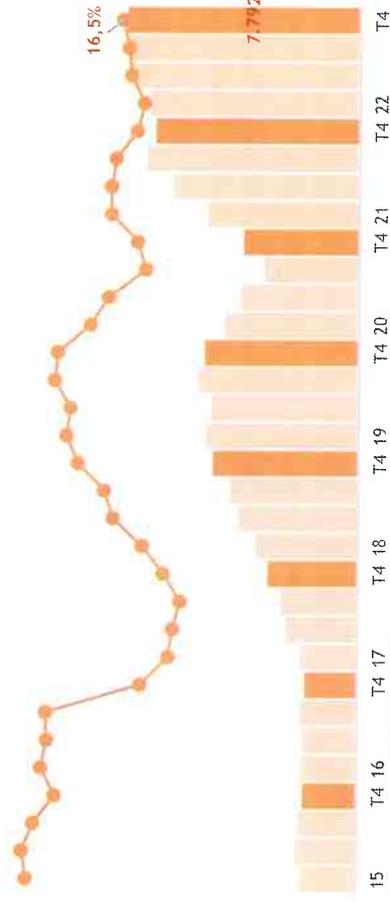
Los ingresos en 4T se han situado en 10,6 m€ en línea con el presupuesto del trimestre (10,5 m€) y con los ingresos del trimestre anterior (10,8 m€). Respecto al presupuesto anual los ingresos acumulados representan un cumplimiento del 105,3% y un incremento del 7,2% respecto a 2021.

Como ya se explicó en las anteriores presentaciones de resultados, tras comenzar el conflicto en Ucrania se empezó a observar una moderación en la tendencia de recuperación de la demanda de los trimestres anteriores. Dicha ralentización no sólo se mantuvo sino que la contracción se aceleró durante el periodo abril - septiembre. Se confirmó la reducción en el sector auto (impacto únicamente relevante en NBI Industrial Oradea) y se observó una paulatina disminución en la entrada de pedidos en el resto de industrias. En el último trimestre se ha producido una cierta estabilización de la demanda y han comenzado a atisbarse ciertos síntomas que invitan a pensar que 2023 quizá no vaya a ser tan negativo como se venía anticipando por todos los organismos internacionales. En cualquier caso, mientras no se solucione definitivamente el conflicto en Ucrania y no se consiga estabilizar definitivamente la tensión inflacionista, resultará difícil observar incrementos significativos de la demanda. NBI continúa reforzando su equipo comercial para poder ampliar el número de clientes, abordar nuevos países, sectores y tipología de clientes (esfuerzo adicional en MRO y en distribución). El Grupo es un actor de dimensión reducida en todos los mercados en los que opera, por ello siguen existiendo muchas oportunidades de crecimiento al margen de la propia situación del mercado.

La unidad con mejor evolución durante 2022 4T ha continuado siendo rodamientos. Los procesos abiertos de homologación, aunque lentamente, avanzan. Esto, unido a los problemas de suministro desde Asia que está sufriendo el mercado de rodamientos, favorecerá que la planta de Oquendo salga reforzada de esta situación. La demanda en India también se ha visto seriamente afectada por la coyuntura geopolítica. Se ha reactivado el plan de CapEx pactado con el socio indio para ampliar la capacidad productiva de NBI India de forma muy significativa.

3. Análisis económico financiero

Evolución EBITDA_{12m} (miles €)
—●— Margen EBITDA_{12m} (%)



Aspectos relevantes

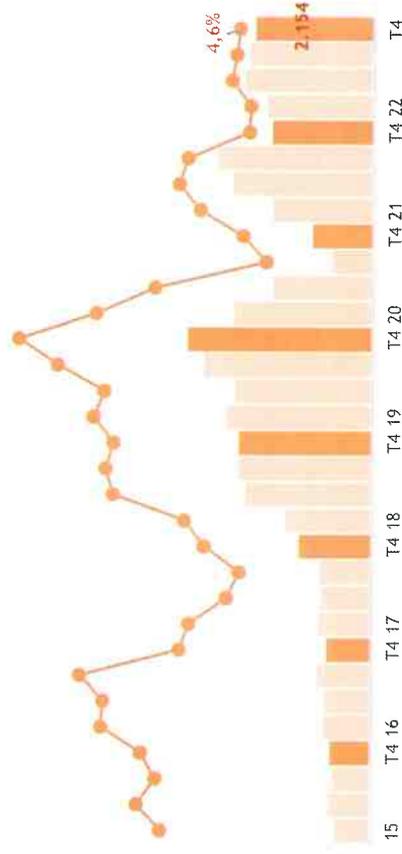
EBITDA acumulado 2022 ha alcanzado 7,8 m€, superando el presupuesto en un 12,9%. Dicho importe representa un incremento del 14,4% respecto a 2021. Se ha confirmado lo anticipado en la presentación de resultados 2T, el margen EBITDA (%) se ha reducido en los dos últimos trimestres respecto al margen EBITDA (%) 2022 2T acumulado, pero se ha mantenido por encima del logrado en 2021.

A pesar de la difícil situación de mercado, el margen EBITDA 2022 acumulado (%) se ha situado en el 16,5% en comparación con el 15,5% del mismo periodo del año anterior. Si bien el margen EBITDA (%) 4T se ha situado en 12,5%, se debe recordar que en 2021 4T el margen se situó en 11,1%. Ha impactado negativamente en dicho margen la reducción de ingresos experimentada respecto a los trimestres anteriores de 2022. Como contrapartida, los ajustes implementados en todas las empresas del Grupo junto a los incrementos de precios logrados han conseguido mitigar el aumento descontrolado de i) los precios de las materias primas, ii) los costes de la energía, iii) costes salariales iv) los costes del transporte y v) la inflación en general. Se ha comenzado a observar una cierta estabilización tanto en dichas subidas como en la cotización € respecto al dólar. La suma de ambos efectos está proporcionando certidumbre en los precios de compra, venta y fabricación. Este es el primer paso para recuperar una cierta normalidad en el mercado. Se estima que durante el primer semestre la demanda continúe con una tónica similar al último semestre 2022, para paulatinamente recuperar cierto vigor según vaya avanzando el ejercicio. En cualquier caso, independientemente de la propia evolución del mercado en general, NBI espera comenzar a recoger los frutos del trabajo realizado en los años previos.

Se debe resaltar que dichas magnitudes de EBITDA se han logrado a pesar: i) de que las plantas de rodamientos de India y Oquendo siguen en negativo y ii) de la fuerte contracción del EBITDA en la unidad de NBI Industrial Oradea por efecto de la reducción de los ingresos (impacto en EBITDA aproximado de 200.000 €/mes). Esto pone de manifiesto la solidez del modelo de negocio y da una idea del elevado potencial de la compañía.

3. Análisis económico financiero

Evolución EBT (sin excep. 12m) (miles €)
● Margen EBT12m (%)



Aspectos relevantes

EBT (sin excep.) 2022 se ha situado en 2.153,9 miles €. En el mismo periodo de 2021 se situó en 1.829,9 miles € lo que representa un incremento del 17,7%. Se observa la misma tendencia de recuperación que en el resto de magnitudes.

Margen EBT (sin excep.) 2022 acumulado (%) se ha situado en el 4,6%. En el mismo periodo de 2021 alcanzó un 4,2%.

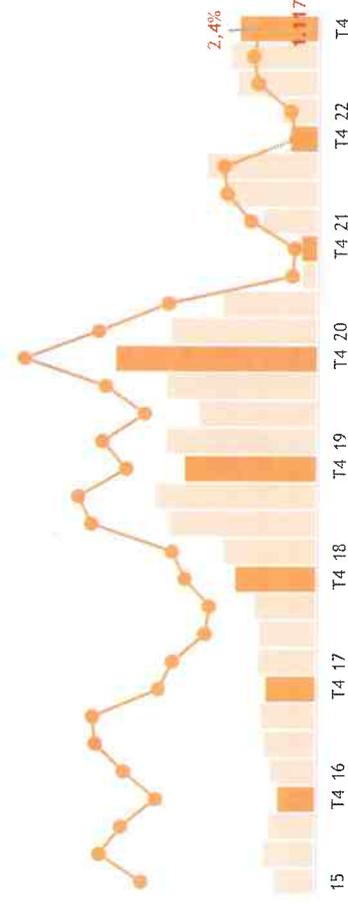
La dotación para la amortización total de 2022 se ha situado en 4.654,7 miles € y supone un 9,9% respecto al total ingresos. Dentro de dicho importe, 1.168,2 miles € corresponden a la dotación para amortización del fondo de comercio.

Recordar que la NIIF 3 establece que el fondo de comercio no debe ser amortizado sino analizado anualmente un posible deterioro. En España se modificó la norma contable en diciembre 2016, convirtiendo en obligatoria dicha dotación. Sin el efecto de dicha modificación EBT (sin excep.) 2022 ajustado se hubiera situado en 3.322,2 miles €. Este mismo importe impacta en cascada en el resto de márgenes.

La partida de resultado financiero también se ha incrementado hasta situarse en -979,2 miles €, frente a -756,3 miles € en 2021 (en los estados financieros esta magnitud se eleva hasta los -1.253,4 miles de euros porque el impacto de la venta de Talleres Ermua, esto es -500,01 miles euros, fue considerado por la sociedad como un resultado extraordinario sumando a dicha partida). Representa un 2,1% respecto a los ingresos totales.

3. Análisis económico financiero

Evolución BDI_{12m} (miles €)
—●— Margen BDI_{12m} (%)



Aspectos relevantes

BDI 2022 acumulado se ha situado en 1.116,9 miles €, frente a los 391,5 miles € alcanzados en 2021. Dicha variación representa un incremento de 185,3%.

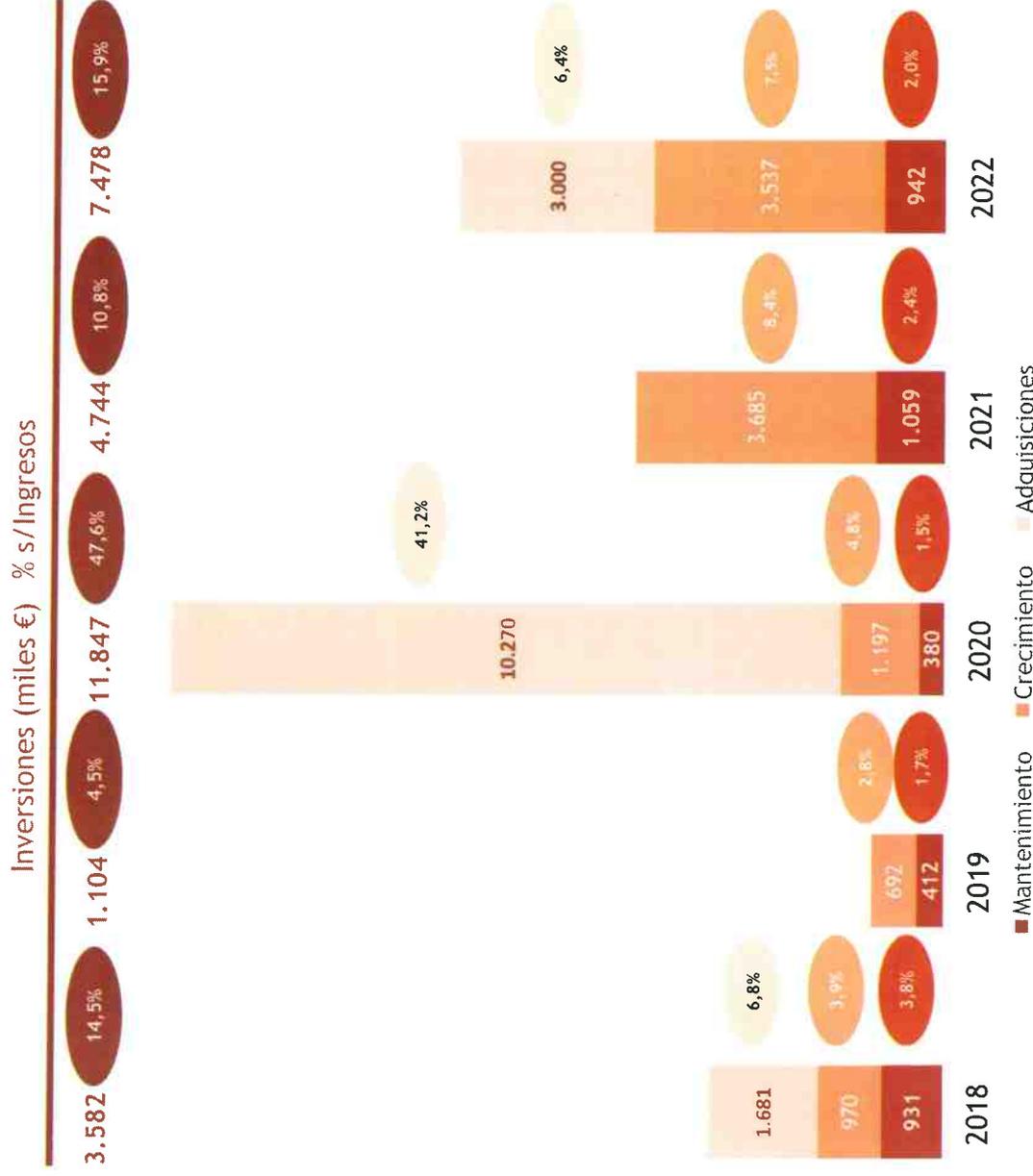
El importe del epígrafe gastos extraordinarios (240,2 miles de €) se debe principalmente a la reestructuración de personal llevada a cabo en NBI Industrial Oradea.

El gasto corriente por impuesto de sociedades (IS), que además coincidirá con la cuota efectiva a desembolsar como IS de 2022, asciende a 202,0 miles de €. No obstante la dotación contable se ha situado en 796,8 miles de €. Los motivos de dicha diferencia son i) ajustes realizados en los epígrafes de impuestos diferidos (origen en la amortización fondo de comercio de consolidación y otros no recurrentes) y ii) reversión de un crédito fiscal pendiente de aplicación. Sin esos efectos no recurrentes, el BDI se hubiera situado en 1.711,9 miles de €. A lo que se debería añadir lo mencionado sobre la dotación para la amortización del fondo de comercio en el apartado anterior.

Durante los últimos 18 meses, la autoridad fiscal ha venido realizando una inspección fiscal completa sobre los últimos 5 ejercicios cerrados. El resultado de dicha inspección ha confirmado la solidez y rigor de la información financiera de NBI así como de nuestra asesoría fiscal. En enero 2023 se ha cerrado exitosamente dicha inspección sin ningún tipo de modificación de cuotas ni sanción alguna.

3. Análisis económico financiero

Evolución y desglose CapEx 2018 - 2022



Aspectos relevantes

Durante 2022 se han desembolsado 7.478 miles €, de los cuales 3.537 miles € corresponden a inversiones de crecimiento y 3.000 miles € al segundo pago de la adquisición de Turnatorie. Se sigue avanzando con el importante plan de inversiones en Oradea. Asimismo se comienzan a realizar las inversiones comprometidas y acordadas con el socio local en NBI India.

El plan 50/22 contemplaba un CapEx hasta finales de 2022 de 22 m€. El importe final desembolsado ha ascendido a 28,8 m€.

Durante 2023 se desembolsarán 3.000 miles € correspondientes al segundo pago de la adquisición de Turnatorie. Adicionalmente, el Grupo estima un CapEx conjunto de crecimiento y mantenimiento de 6.500 miles €

La activación de I+D no está incluida en el importe de CapEx.

3. Análisis económico financiero

Desglose Flujo de caja 2022 vs 2021 diciembre

Cifras en miles €	2022	2021	PLAN 50/22
EBITDA	7.792	6.810	
Otros ajustes (Activación I+D, subvenciones capital)	727	614	
Resultado financiero	979	756	
Impuesto pagado	86	290	
Desembolsos extraordinarios	240	1.001	
Gastos ligados a activación I+D (considerados en gastos corrientes)	264	222	
Inversión circulante neto operativo	2.351	-859	
Flujo caja operativo	3.409	5.007	
Flujo caja operativo/EBITDA (%)	43,7%	73,5%	
Flujo caja operativo normalizado (**)	6.264	5.372	
Flujo caja operativo normalizado/EBITDA (%)	80,4%	78,9%	65,0%
CapEx mantenimiento	942	1.059	
CapEx mantenimiento/Ingresos (%)	2,0%	2,4%	
Flujo caja libre recurrente	2.467	3.948	
Flujo caja libre recurrente/Ingresos (%)	5,2%	9,0%	
Flujo caja libre recurrente normalizado (**)	5.322	4.313	
Flujo caja libre recurrente normalizado/Ingresos (%)	11,3%	9,8%	10,0%
CapEx crecimiento	3.537	3.685	
CapEx adquisiciones	3.000	0	
Flujo caja libre	-4.070	263	
Pago dividendos	0	0	
Variaciones patrimonio neto, combinaciones nuevos negocios y otros (*)	1.587	-349	
Generación caja neta	-2.482	-86	
DFN	22.088	19.606	
Variación DFN	2.482	86	

(*) subvención capital + plusvalía enajenación acc propias contrato de liquidez + consolidación, var. diferidos

(**) Incluidos en normalizado gastos asociados a la activación I+D

Aspectos relevantes

CapEx total durante 2022 por importe de 7.478 miles €. Estas inversiones están destinadas no solo al cumplimiento del Plan 50/22 sino a preparar el siguiente salto de escala que debe producirse en el Grupo.

Con el propósito de mitigar el riesgo de interrumpir el suministro a los clientes, se ha producido un incremento significativo en el nivel de inventario del Grupo. Los principales motivos han sido: i) la incertidumbre en el precio y suministro de aluminio ii) la dificultad de envío de mercancía desde los puertos chinos (derivada de las medidas anti-COVID implantadas por su gobierno, que han sido levantadas recientemente) y iii) la situación geopolítica y su potencial impacto sobre las importaciones provenientes de Asia. Como resultado la inversión en circulante ha ascendido a 2.351 miles €.

El flujo de caja operativo normalizado (80,4%) y el flujo de caja libre recurrente normalizado (11,3%) se han situado por encima de los fijados como objetivo en el Plan 50/22.

Nota: Flujo de caja calculado por la Sociedad con el objetivo de presentar datos normalizados. Ver el Estado de Flujos de Efectivo en los estados financieros consolidados en formato estándar validado por el auditor.

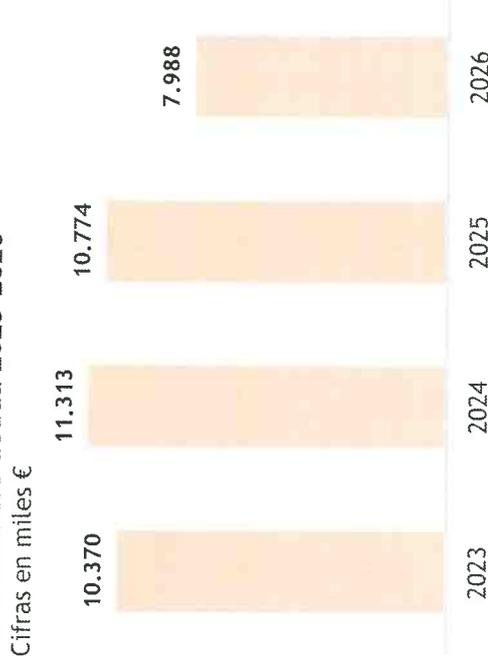
3. Análisis económico financiero

Composición deuda 2022 vs 2021 diciembre

cifras en miles €	2022	2021	Var. %
Deuda institucional L/P	14.874	14.290	4,1%
Deuda bancaria L/P	25.431	24.403	4,2%
Deuda institucional C/P	2.243	1.449	54,8%
Deuda bancaria C/P	8.127	5.681	43,1%
Deuda financiera bruta	50.674	45.823	10,6%
Tesorería	27.357	24.819	10,2%
Inversiones financieras no corrientes (*)	296	136	118,8%
Autocartera	933	1.262	-26,1%
Deuda financiera neta (DFN)	22.088	19.606	12,7%

(*) Incorporado al cálculo las inversiones financieras no corrientes

Vencimientos deuda 2023-2026



Aspectos relevantes

Incremento DFN de 2,5 m€ frente a una inversión total realizada en el mismo periodo de 7,5 m€ y una inversión en circulante de 2,4 m€. El coste medio actual de la deuda se sitúa en 2,1%. Un 71% del importe total está contratado a tipo de interés fijo. Deuda institucional representa un 33,8% de la deuda total.

Incremento del nivel de tesorería. Sólida posición de tesorería (27.357 miles €) para afrontar la situación de crisis actual y los vencimientos de deuda hasta mediados 2025.

Autocartera compuesta por 284.943 acciones a un precio medio de 3,27 €/acción. Precio cierre 31/12/2022 4,60 €/acc. Importantes plusvalías latentes. Cuentas de crédito sin disponer por importe de 1.800 miles €.

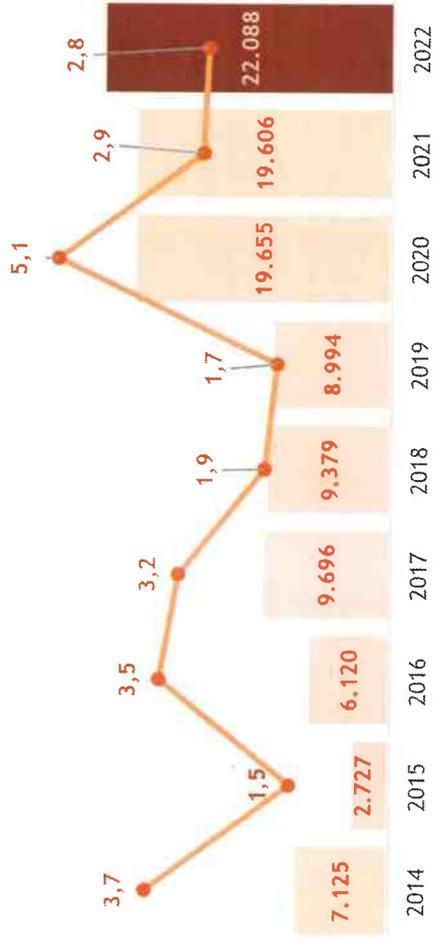
(*) en los estados financieros "Deuda institucional" se corresponde con "otros pasivos financieros", tanto a largo plazo como a corto plazo (a corto plazo en los estados financieros consolidados se consideran - 2,9 miles de euros correspondientes a otros pasivos financieros en otro epígrafe). Tesorería se corresponde con la suma de los epígrafes "inversiones financieras a corto plazo" y "tesorería y otros activos líquidos".

3. Análisis económico financiero

Evolución deuda financiera neta (DFN)

Cifras en miles €

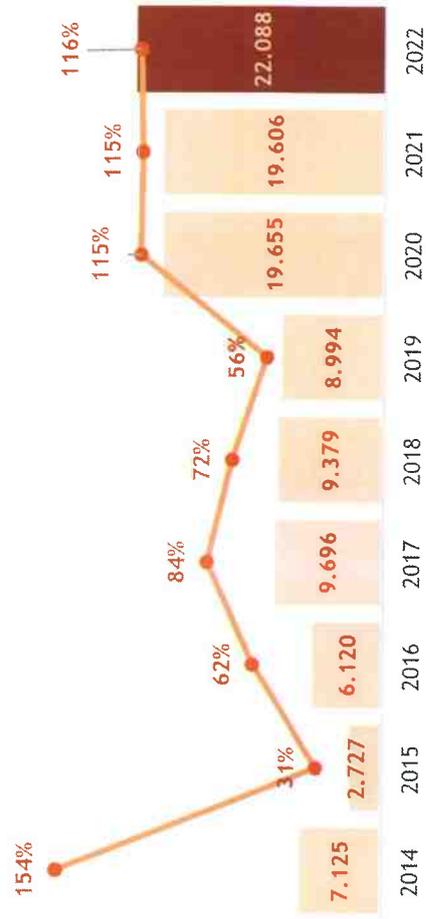
—●— DFN/EBITDA12.meses



Evolución deuda financiera neta (DFN)

Cifras en miles €

—●— DFN/Patrimonio



- Ejercicio 2022 marcado por la mejora en ingresos respecto al ejercicio precedente (+7,2%) lo cual consolida la recuperación frente a la crisis económico - sanitaria derivada del covid-19. Por el contrario, se observó una ralentización relevante en el último trimestre de 2022 que se sigue monitorizando, especialmente en el sector auto y debido a la disminución del consumo de los clientes de este sector. Respecto a los incrementos costes de materias primas, energía (gas, luz), personal y transporte, sigue existiendo dificultad y cierto decalaje para traspasar los notables incrementos a los acuerdos con los clientes. A pesar de todo ello, todos los márgenes de la cuenta de resultados han mejorado respecto de 2021. Gestión de los riesgos derivados del covid-19 y conflicto de Ucrania y del posterior incremento en costes: mayor liquidez (tesorería), control de los gastos operativos y de personal (reestructuraciones) y control exhaustivo de los riesgos con clientes (saldos vencidos).
- Incremento temporal (socio indio dispone de dos años para recuperar el 49%) de la participación en NBI India, pasando del 51% al 64,9%. Reactivado el plan de inversiones en India congelado hasta la fecha.
- Acuerdo para establecimiento de Joint Venture (51% propiedad de NBI). RNB Components, fábrica de componentes para rodamientos. Empresa por el momento sin actividad. Se espera que comience a tenerla en el segundo semestre de 20
- Activo intangible bruto (excluido fondo comercio consolidación) +1.036,6 miles de euros: proyectos de I+d, Software. Activo material bruto +3.187,9 miles de euros: mantenimiento de máquinas y, especialmente, nuevas instalaciones en NBI Industrial Oradea (aluminio) (maquinara productiva y activos fijos).
- Cumplido presupuesto de inversión nueva fábrica. Iniciada la fase de arranque en 2022 con bajo impacto en ingresos. Se espera que el impacto en ventas se incremente en 2023.
- Periodo medio de cobro 86 días (89 días en 2021). Periodo medio de pago 115 días (110 días en 2021). El periodo medio de pago señalado se eleva por encima del rango legal única y exclusivamente por la incidencia de los acuerdos de pagos de mercancías a los proveedores en China, con quienes se mantiene como fórmula de pago el Confirming a 180 días.

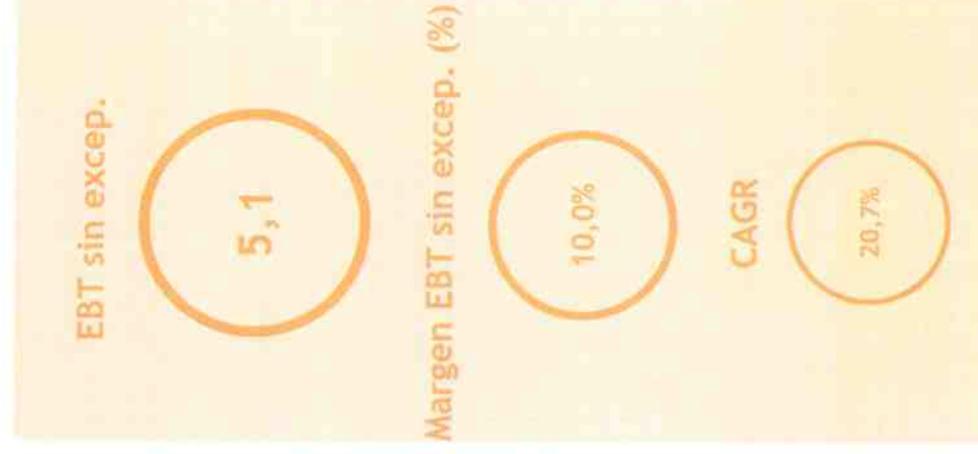
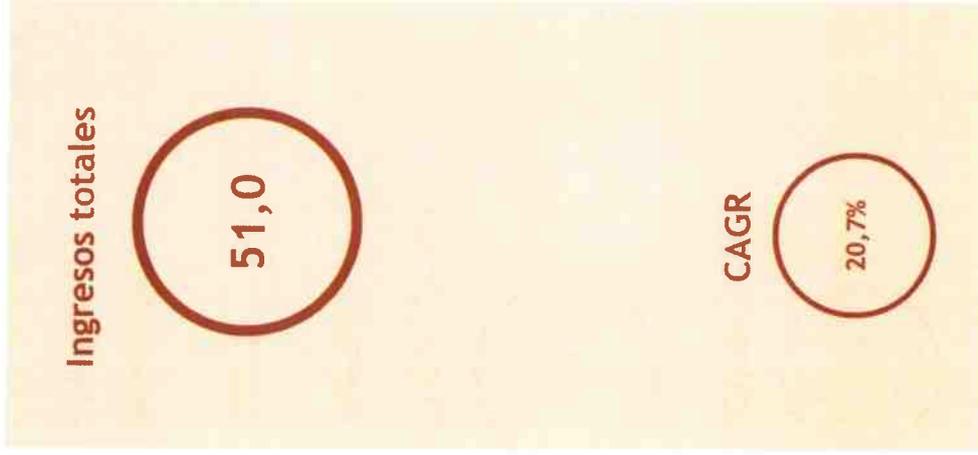
- El capital social de la compañía asciende a 1.233.026,80 euros. Está representada mediante 12.330.268 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas y con las mismas obligaciones y derechos políticos y económicos.
- El capital social se encuentra íntegramente suscrito y desembolsado. Las acciones se representarán por medio de anotaciones en cuenta y se registrarán por lo dispuesto en la normativa reguladora del Mercado de Valores y demás disposiciones complementarias que sean de aplicación.
- La Sociedad tiene registrados a 31 de diciembre de 2022, 932.800,92 euros en adquisiciones de acciones propias, que suponen un número de 284.943 acciones adquiridas a un tipo medio de 3,27 euros, de las cuales, 266.547 acciones son en cumplimiento del contrato de liquidez realizado con GVC Gaesco BEKA, S.A., S.V., y 18.396 acciones son de autocartera propia.
- La compañía publica regularmente en la web del BME Growth la lista de aquellos accionistas que ostentan una participación superior al 10% en el capital social. Su última publicación es del día 10 de enero de 2023.

4. Principales líneas de actuación 2023

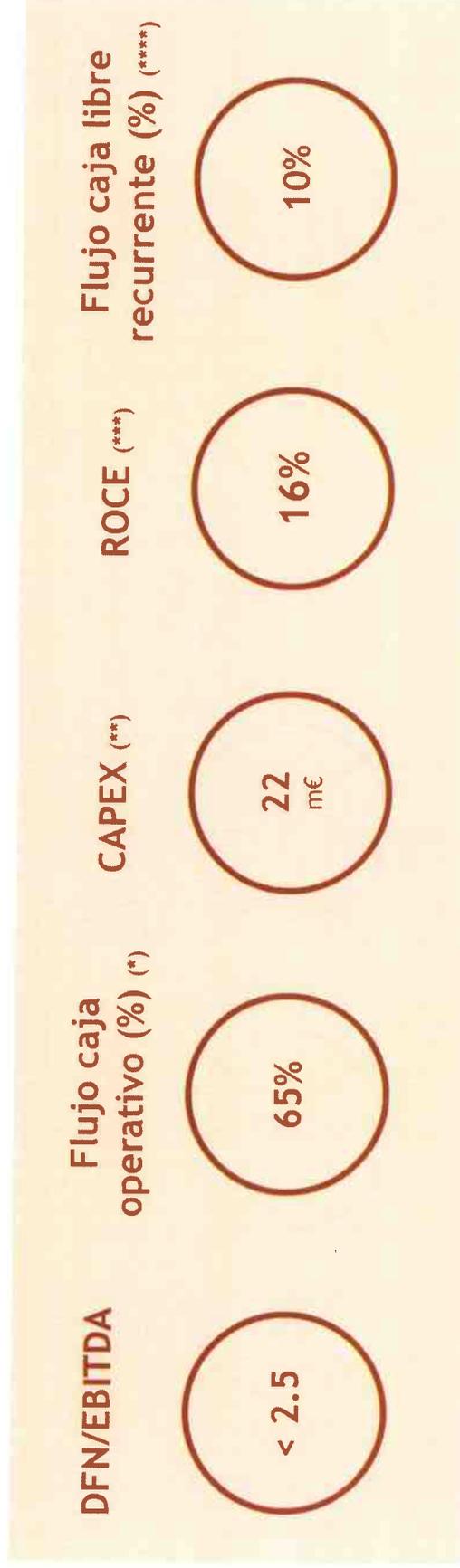
- Rodamientos:
 - Oquendo: i) conseguir pedidos fabricables en Oquendo superiores a 2 m€, ii) reducir un 20% el coste de adquisición de los componentes necesarios para la fabricación de rodamientos, iii) reducir un 20% el coste interno de fabricación y iv) desarrollar 2-3 alternativas válidas de suministro para todos los componentes críticos (equipo de desarrollo de proveedores ha sido fuertemente reforzado durante último trimestre 2022)
 - India: i) lograr pedidos fabricables en India superiores a 2 m€, ii) ejecutar el plan de CapEx previsto para finales 2023 o comienzo 2024: a) 3 líneas de fabricación y línea de tratamiento térmico operativas, b) adquisición terreno y construcción nuevas instalaciones, c) estructura comercial reforzada con 3 personas adicionales e iii) implantar plan reducción de costes del 20%
 - Incrementar las ventas de la división un 20%. Incorporar al equipo 2-3 comerciales seniors adicionales con amplia experiencia en el sector
 - Reducir un 20% el precio de compra de los rodamientos no fabricados en interno
 - Incremento de gama de inventario de rodamientos SRB y CRB para poder abordar con garantías el mercado de la distribución y MRO
- NBI Industrial Oradea:
 - Ejecutar la nueva estrategia desarrollo negocios implantada: reducir dependencia de auto y seleccionar la tecnología óptima enfocada a familias de producto de aplicaciones concretas ya seleccionadas
 - Reforzar la implantación del plan mejora eficiencia
 - Integrar exitosamente las numerosas incorporaciones realizadas durante 2022
- Galindo: incrementar los pedidos de piezas seriadas avionables y seguir aumentando penetración en utillajes
- Egikor, Betiko y Aida: continuar mejorando eficiencia e implantando planes de crecimiento en vigor
- Continuar con el desarrollo y la implantación de nuevas funcionalidades del sistema de gestión ERP en todas las unidades de negocio
- Atentos, pero sin urgencia, a oportunidades de crecimiento inorgánico que puedan presentarse, que aporten valor al Grupo y cuyo precio presente múltiplos razonables y en línea con los criterios fijados para este tipo de operaciones por NBI
- Reforzar consejo de administración
- Presentar en abril el nuevo plan director de Grupo con horizonte temporal de 4/5 años

5. Objetivos Grupo NBI: Plan 50/22

Aunque las principales magnitudes alcanzadas en 2022 han estado por encima del presupuesto presentado para el ejercicio, no se han logrado alcanzar algunos de los objetivos establecidos en el Plan 50/22 (cifras en m€). Este hecho ya se anticipó en la presentación de resultados de 2021 y se ha venido reiterando durante el actual ejercicio. En abril se presentará al mercado el nuevo plan que recogerá los nuevos objetivos a lograr a medio plazo



5. Objetivos Grupo NBI: Plan 50/22



(*) Flujo caja operativo (%): (EBITDA - Otros ajustes (activación I+D, subvenciones capital) - Resultado financiero - Impuesto pagado - Desembolsos extraordinarios - Inversión circulante neto operativo) / EBITDA.

(**) Suma de inversión en:

- CAPEX de mantenimiento definido como inversiones en plantas y equipamientos con objetivo de conservación del negocio actual.
- CAPEX de crecimiento definido como inversiones en propiedades, plantas y equipamientos, expansión de plantas y nuevos clientes/tecnologías.
- CAPEX de adquisiciones definido como inversiones para adquirir negocios en funcionamiento.

(***) ROCE: (EBIT - Activación I+D - Subvenciones + Amortización I+D + Amortización fondo de comercio consolidación) / (Fondos propios + Pasivo L/P (con coste) - Excedente de tesorería).

(****) Flujo caja libre recurrente (%): (Flujo caja operativo - CAPEX de mantenimiento) / Ingresos totales.

5. Objetivos Grupo NBI: Plan 50/22

En la tabla resumen que se muestra a continuación se observa la evolución de las principales magnitudes de NBI desde el año 2017 hasta 2022. Se muestran los datos reales 2017 y 2022, los datos del presupuesto 2022, los objetivos recogidos dentro del Plan 50/22 presentado en 2018 a ser alcanzados en 2022 y por último el grado del cumplimiento respecto del Plan 50/22

	Datos reales		Ppto		Plan 50/22	
	2017	2022	TACC	2022	2022	Cump (%)
Cifras en miles €						
Total ingresos	22.050,3	47.160,9	16,4%	44.800,0	50.986,0	92,5%
EBITDA	2.985,8	7.791,8	21,1%	6.900,0	10.609,0	73,4%
Margen EBITDA (%)	13,5%	16,5%		15,4%	20,8%	
EBT sin excepcionales	1.316,0	2.153,9			5.100,0	
EBT sin excepcionales ajustado (*)	1.489,7	3.322,1	17,4%		5.100,0	65,1%
Margen EBT sin excepcionales ajustado (%) (*)	6,8%	7,0%			10,0%	
Dfn/EBITDA	3,2	2,8			2,5	
Flujo de caja operativo (%)	64,6%	43,7%			65,0%	
Flujo de caja operativo normalizado (%)	66,5%	80,4%		65,0%	65,0%	
CapEx		28.800,0			22.000,0	
ROCE	7,5%	14,5%			16,0%	
Flujo caja libre recurrente/Ingresos (%)	5,9%	5,2%			10,0%	
Flujo caja libre recurrente normalizado/Ingresos (%)	6,2%	11,3%		10,0%	10,0%	

(*) Ajustado según NIIF 3 (eliminado efecto dotación amortización fondo de comercio)

	2017		2022		TACC 14-17		TACC 17-22		TACC 14-22	
	2014	2017	2022							
Cifras en miles €										
Total ingresos	8.085,0	22.050,3	47.160,9		39,7%	16,4%	24,7%			
EBITDA	1.829,0	2.985,8	7.791,8		17,7%	21,1%	19,9%			
Cotización acc (salida a cotizar abril 2015)	1,38	1,88	4,60		10,9%	19,6%	16,2%			

5. Objetivos Grupo NBI: Plan 50/22

La primera lectura es clara, no se han alcanzado los objetivos recogidos en el plan 50/22. El equipo directivo no ha sido capaz de generar un impulso adicional suficiente para compensar los efectos de dos años de COVID y el año de la guerra de Ucrania.

Las principales desviaciones se han producido en EBITDA y EBT sin excepcionales con un cumplimiento del 73,5% y del 65,1% respectivamente. Las desviaciones del resto de magnitudes no han sido significativas.

En los ingresos los mayores impactos provienen de la unidad de rodamientos y NBI Industrial Oradea:

Rodamientos. Razones:

- Retraso en el proceso de homologación con clientes de rodamientos ya desarrollados
- Dificultades en el lanzamiento de nuevas series de rodamientos debido a problemas técnicos en diseño y fabricación
- Problemas para completar la cadena de suministro. Necesidad de proveedores que suministren lotes fabricación pequeños, requerimientos técnicos elevados, plazos cortos y costes competitivos
- Burocracia a la hora de conseguir los permisos de construcción necesarios
- Fabricante maquinaria 1 año de retraso por problemas técnicos

NBI Industrial Oradea. Razones:

- Impacto de las comunicaciones de las decisiones políticas de Europa respecto al coche eléctrico y la guerra de Ucrania sobre la cartera de pedidos existente a cierre 2021 para ser suministrados en 2022 (efecto en ingresos -5 m€)
- Adquisición octubre 2020. En el sector auto, desde la captación de nuevas piezas hasta que se materializa su impacto en la cuenta de resultados transcurre mínimo 2 años. No se ha sido capaz de compensar con rapidez la disminución en cartera pedidos sector auto con pedidos provenientes de no auto

En los márgenes, aunque la desviación ha sido de mayor envergadura, durante numerosos trimestres el margen EBITDA (%) ha estado próximo al objetivo. Las principales causas del no cumplimiento han sido:

- Ocupación fábricas insuficiente. Derivada de la debilidad en la captación nuevos pedidos. Un incremento de ocupación impacta notablemente sobre el margen. Sólo en Oradea la disminución de la facturación ha supuesto un impacto en EBITDA de 200 miles € mensuales
- Impacto relevante del no cumplimiento de plan ingresos en rodamientos. Es la unidad con un margen EBITDA (%) superior
- No ser capaces de traspasar a los clientes con la celeridad suficiente los desmedidos aumentos de costes sufridos en todas las unidades durante los últimos años. El ejemplo más evidente es NBI Industrial Oradea, solamente durante 2021 sufrió un incremento del 29% medio ponderado de sus costes de producción excluido efecto de la materia prima

Como aspectos positivos cabe resaltar que a pesar de todas las dificultades acaecidas durante estos últimos 5 años:

- TACC de facturación y EBITDA del periodo 2017-2022 se han situado respectivamente en 16,4% y 21,1%
- En unidad de rodamientos los problemas técnicos y de cadena de suministro enumerados están ya solventados
- El Grupo actual es mucho más sólido que en 2017. Se han desarrollado las bases para que durante los próximos ejercicios se pueda producir un nuevo salto relevante de escala y sacar a relucir todo el potencial intrínseco de la compañía

6. Múltiplos PEERS

Se monitorizan como PEERs las empresas del sector de rodamientos con una facturación menor de 1.000 m\$ que estén cotizando en el mercado

	Timken India		SKF India		Schaeffler India		India media	
	Current	5 years	Current	5 years	Current	5 years	Current	5 years
Morningstar 25-2-2023								
EV/EBITDA	34,6	27,8	27,9	22,5	32,0	24,0	31,5	24,8
Capitalización/Ingresos	8,4	5,8	5,3	4,0	6,7	4,4	6,8	4,8
PER	54,7	49,7	43,7	37,0	52,1	54,2	50,2	47,0
Facturación (m\$)	263,1		440,2		828,1		510,5	

	Kaman		RBC Bearings		USD media		Media total	
	Current	5 years	Current	5 years	Current	5 years	Current	5 years
Morningstar 25-2-2023								
EV/EBITDA	17,4	20,8	22,4	26,9	19,9	23,8	26,8	24,4
Capitalización/Ingresos	1,0	1,3	4,7	5,9	2,9	3,6	5,2	4,3
PER		50,0	49,1	50,8	49,1	50,4	49,9	48,3
Facturación (m\$)	688,0		942,9					

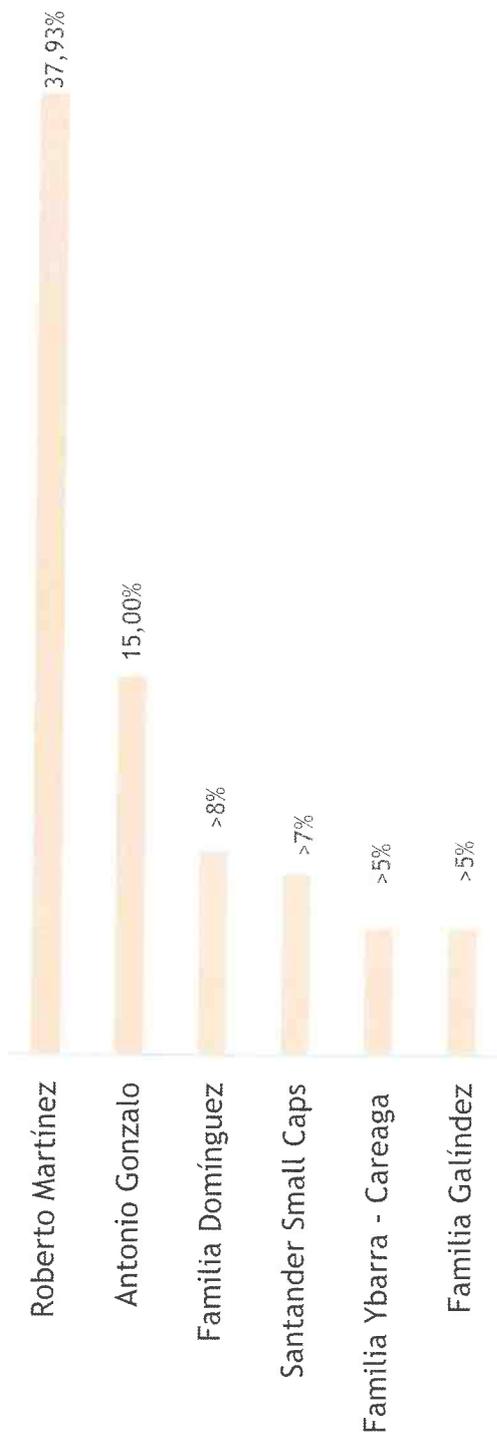
Ratios actuales equivalentes en NBI

	NBI
EV/EBITDA	10,6
Capitalización/Ingresos	1,3
PER	21,0
Facturación (m€)	47,2

miles €	NBI
Capitalización	60.420
EBITDA	7.792
Dfn	22.088
Total ingresos	47.161
BDI ajustado (*)	2.880

(*) BDI contable ajustado (efectos amortización fondo de comercio y IS no recurrente)

7. Accionistas



Familia Domínguez a través de Global Portfolio Investments

Familia Galíndez a través de 333 Bush St. Ventures

Familia Ybarra - Careaga a través de Onchena

7. Accionistas

Las acciones de la Sociedad corresponden a 31 de diciembre de 2022:

- El 14,9 % a la Sociedad Teknor Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95453668 y domicilio social en Okondo (Álava). El socio único de esta sociedad es Antonio Gonzalo Bote, vicepresidente de ventas de la Sociedad.
- El 37,8% a la Sociedad Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95453650 y domicilio social en Okondo (Álava). El socio único de esta sociedad es Roberto Martínez de la Iglesia, presidente ejecutivo de la Sociedad.
- El 7,1% a la Sociedad gestora del fondo de inversión *Santander Assets Management (Santander Small Caps España)*.
- El 8,0% a la Sociedad Global Portfolio Investments (familia Domínguez).
- El 5,0% a la Sociedad 333 Bush St. Ventures S.C.R.(familia Galíndez).
- El 5,0% a la Sociedad Onchena, S.L. (familia Ybarra Careaga).
- El 22,2% a otros inversores del BME Growth (antes, Mercado Alternativo Bursátil - MAB).

En enero de 2022 se produjo un cambio accionarial muy relevante. Con fecha 24 de enero de 2022 se produce la entrada en el accionariado de dos inversores de referencia en el mercado español, Bush St. Ventures y Onchena. Ambos tienen en común: músculo financiero relevante, pasión por la industria y vocación de largo plazo. La Sociedad publicó dicho cambio accionarial el mismo día en la web de BME Growth y de Grupo NBI: “Otra Información Relevante: Adquisición del 8,544% del capital social de NBI”.

8. Anexo: Cuenta resultados consolidada

Cifras en miles €

	CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA		2022 PRESUPUESTO	
	2022	2021	2022	2021
		%	% Desv.	% Cump.
Facturación	46.147,4		43.301,5	6,6%
Subvenciones y otros ingresos	286,7		224,4	27,8%
Activación I+D	726,8		459,7	58,1%
TOTAL INGRESOS	47.160,9	100,0%	43.985,6	7,2%
Coste de las ventas (COGS)	-23.059,7	-48,9%	-20.805,7	10,8%
MARGEN BRUTO (M.B)	24.101,2	51,1%	23.179,9	4,0%
Gastos personal	-8.677,7	-18,4%	-9.497,7	-8,6%
Otros gastos operativos	-7.631,8	-16,2%	-6.872,2	11,1%
EBITDA	7.791,8	16,5%	6.810,0	14,4%
Amortización Intangible	-979,1	-2,1%	-970,0	0,9%
Amortización material	-2.507,4	-5,3%	-2.033,2	23,3%
Amortización fondo comercio consolidación	-1.168,2	-2,5%	-1.168,2	0,0%
Amortización total	-4.654,7	-9,9%	-4.171,4	11,6%
Provisiones	-3,9	0,0%	-52,4	-92,5%
EBIT	3.133,1	6,6%	2.586,2	21,1%
Resultado Financiero	-979,2	-2,1%	-756,3	29,5%
EBT (sin excepcionales)	2.153,9	4,6%	1.829,9	17,7%
Diferencia sociedades consolidadas	0,0	0,0%	0,0	
Extraordinarios	-240,2	-0,5%	-1.001,5	-76,0%
EBT	1.913,7	4,1%	828,4	131,0%
Impuesto sociedades	-796,8	-1,7%	-437,0	82,4%
BDI	1.116,9	2,4%	391,5	185,3%
<i>Resultado atribuible Sociedad dominante</i>	1.290,9	2,7%	568,5	127,1%
<i>Resultado minoritarios</i>	-174,0	-0,4%	-177,0	-1,7%

Comentarios a la Cuenta de resultados consolidada en referencia a los Estados Financieros consolidados :

- 1) Facturación es el valor de “importe neto de la cifra de negocios”.
- 2) Subvenciones y otros ingresos se corresponde con la partida de “Otros ingresos de explotación”
- 3) Activación I+D es el importe de “trabajos realizados por la empresa para su activo”.
- 4) Total, ingresos es la suma de los bloques: 1+2+3.
- 5) Coste de las ventas (COGS) es la suma de “Aprovisionamientos” y “Variación de existencias”.
- 6) Margen Bruto es la suma total ingresos y coste de las ventas.
- 7) Gastos Personal es la suma de “gastos de personal” (excepto “provisiones”) y parte de “Otros gastos de gestión corriente” (dirección general, dirección comercial, Consejo Administración y comerciales directos subcontratados). En este epígrafe está descontado el importe de gastos de reestructuración (-163,3 miles de euros) y los gastos por transmisión de acciones propias por bonus puntual a empleados (-22,0 miles de euros) , total -185,3 miles de euros, se reflejan en el epígrafe de Extraordinarios por ser un gasto no recurrente.
- 8) Otros Gastos Operativos son parte de “Otros gastos de gestión corriente”. La subpartida “Perdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales” se encuentra sumando en la partida de provisiones. (-27,3 miles de euros). En este epígrafe se descuentan los gastos incluidos en el apartado anterior .
- 9) EBITDA es la suma de margen bruto, gastos de personal y operativos (recurrentes). Los gastos netos no recurrentes (-185,3 miles de euros de personal, otros resultados -54,9 miles de euros, exceso de provisiones +23,4 miles de euros y pérdidas, deterioro y variación de provisiones -27,3 miles de euros) no están incluidos en esta partida. Ver cálculo Ebitda en la tabla del punto “principales magnitudes” del informe de gestión.
- 10) Amortización total coincide con la cifra de “Amortización del inmovilizado”. Ver primera página de “principales magnitudes” del informe de gestión el desglose del cálculo.
- 11) La cifra de provisiones coincide con el epígrafe “Perdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales”, “excesos de provisiones” y “deterioro por enajenación de inmovilizado “ (+23,4 - 27,3).
- 12) EBIT es la suma de EBITDA amortización total y provisiones.
- 13) EBT (sin excepcionales) es la suma de EBIT y “resultado financiero”.
- 14) Extraordinarios es la suma de i) Otros resultados, ii) parte de gastos de personal y iii) parte de otros gastos de explotación . Arroja la cifra de gastos e ingresos no recurrentes (-240,2 miles de euros = -54,9 miles otros resultados -22 miles acciones a personal -163,3 miles reestructuración personal).
- 15) EBT coincide con la cifra de “resultado antes de impuestos”.
- 16) BDI coincide con “resultado consolidado del ejercicio”.

9. Anexo: Balance consolidado

Cifras en miles €

	2022	2021	Var. %		2022	2021	Var. %
ACTIVO				PASIVO			
Activo intangible neto	2.191,4	2.133,9	2,7%	Capital social	1.233,0	1.233,0	0,0%
Intangible bruto	8.809,9	7.773,3	13,3%	Prima emisión	4.637,7	4.637,7	0,0%
Amortización acumulada	-6.618,5	-5.639,4	17,4%	Reservas	11.540,8	10.099,4	14,3%
Inmovilizado material neto	18.612,7	17.932,2	3,8%	Autocartera	-932,8	-1.262,3	-26,1%
Material bruto	43.706,7	40.518,8	7,9%	Resultado ejercicio	1.116,9	391,5	185,3%
Amortización acumulada	-25.094,0	-22.586,6	11,1%	Dividendo a cuenta	0,0	0,0	
Inversiones financieras no corrientes	296,5	135,5	118,8%	Subvenciones de capital	143,9	80,7	78,3%
Impuesto diferido	890,9	1.342,1	-33,6%	Socios externos	534,6	885,9	-39,7%
Fondo comercio neto	8.191,9	9.360,1	-12,5%	Cobertura de flujos efectivo	-140,3	-118,6	18,3%
Fondo de comercio bruto	11.682,2	11.682,2	0,0%	TOTAL PATRIMONIO NETO	18.133,7	15.947,3	13,7%
Amortización acumulada	-3.490,3	-2.322,1	50,3%	Deuda bancaria L/P	25.430,7	24.402,6	4,2%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	30.183,3	30.903,9	-2,3%	Deuda institucional L/P	14.873,9	14.290,3	4,1%
Existencias	17.312,2	14.366,9	20,5%	Impuesto diferido	631,9	406,2	55,6%
Clientes	7.604,0	7.652,3	-0,6%	Proveedores inmovilizado L/P	3.000,0	6.030,3	-50,3%
Deudores	1.684,1	822,8	104,7%	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	43.936,5	45.129,3	-2,6%
Efectivo y equivalentes	27.593,4	24.909,1	10,8%	Deuda bancaria C/P	8.126,7	5.680,8	43,1%
Derivados (cobertura cambio)	0,0	0,0		Deuda institucional C/P	2.242,9	1.448,9	54,8%
Periodificaciones	236,4	90,0	162,7%	Proveedores inmovilizado C/P	3.157,8	3.219,7	-1,9%
Imposiciones y depósitos C/P	3.457,0	6.081,1	-43,2%	Otros pasivos financieros	-2,9	0,0	
Tesorería	23.900,0	18.738,0	27,5%	Provisiones	122,4	250,8	-51,2%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	54.193,7	47.751,1	13,5%	Proveedores	6.889,6	6.312,6	9,1%
TOTAL ACTIVO	84.377,0	78.655,0	7,3%	Acreeedores	1.770	666	165,9%
				Periodificaciones C/P	0	0	
				TOTAL PASIVO CORRIENTE	22.306,7	17.578,4	26,9%
				TOTAL PASIVO	84.377,0	78.655,0	7,3%

9. Anexo: Balance consolidado

Comentarios al balance consolidado en referencia a los Estados Financieros Intermedios consolidados :

- 1) Activo intangible neto coincide con la partida "Inmovilizado Intangible".
- 2) Fondo de comercio neto coincide con la cifra "Fondo de comercio de consolidación".
- 3) Inversiones financieras no corrientes coincide con la cifra "inversiones financieras a largo plazo".
- 4) Deudores coincide con la cifra "otros deudores".
- 5) Efectivo y equivalentes coincide con la suma de las partidas i) "efectivo y otros activos líquidos equivalentes", ii) "inversiones financieras a corto plazo y iii) "periodificaciones a corto plazo".
- 6) Reservas es la suma de "Reservas" y "Reservas en sociedades consolidadas".
- 7) Resultado del ejercicio arroja el resultado consolidado (1.116,9 miles de euros). En los Estados financieros el resultado es el de la sociedad dominante (1.290,9 miles de euros), la diferencia (-174,0 miles de euros) se encuentra restando en el epígrafe "socios externos".
- 8) Socios Externos arroja un saldo de 534,6 miles de euros, mientras que en los Estados Financieros el saldo de esta partida asciende a 360,6 miles de euros. La diferencia, 174,0 miles de euros se encuentra sumando en el epígrafe "resultado" (Ver comentario 8).
- 10) Impuesto diferido coincide con la partida "pasivos por impuesto diferido".
- 11) Deuda institucional C/P (2.242,9) más otros pasivos financieros (- 2,9) se corresponde con la partida "otros pasivos financieros" en los Estados Financieros.
- 12) Acreedores es la suma "pasivos por impuesto corriente" (312,0) y "Otros Acreedores" (1.458,0).

9. Otra Información: Proyectos I+D

Proyecto	Período	Importe (Eur)	Financiado/Subvencionado	Socio Tecnológico	División
STEFAN	2020-2023	1.324.250	CDTI	Tekniker	Rodamientos
DLC ROBIN	2022	100.562	Hazitek (Gobierno Vasco)	Tekniker	Rodamientos
NEOGEOM	2022	347.191	Hazitek (Gobierno Vasco) / CDTI	UPV-EHU	Rodamientos
KAIA	2022	87.374	Hazitek (Gobierno Vasco)	Ideko S.Coop.	Rodamientos
SEALPRO	2022-2024	213.800	CDTI	Tekniker	Rodamientos

STEFAN

Soluciones tribológicas para el sector ferroviario.

DLC

Nuevos rodamientos con propiedades superficiales mejoradas basadas en un recubrimiento tipo DLC, para aplicaciones industriales de altas prestaciones en el sector papelerero.

NEOGEOM

Diseño de un nuevo concepto de rodamientos con geometrías extremas para aplicaciones industriales de gran exigencia en el sector de los combustibles naturales.

KAIA

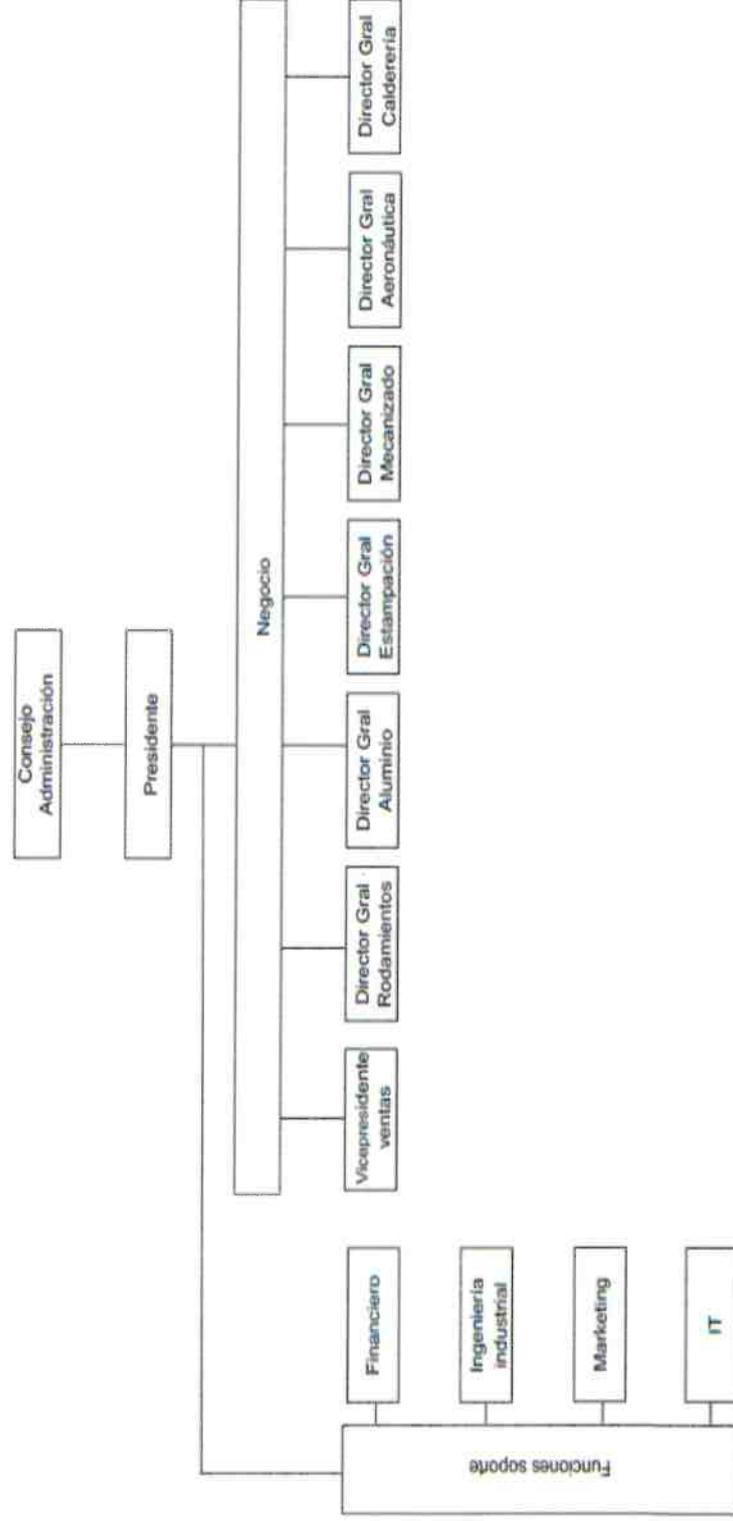
Plataforma digital de control de calidad para la fabricación con cero defectos mediante inteligencia artificial.

SEALPRO

Nuevo rodamiento de acero carburado con la incorporación de una obturación superior para aplicaciones en condiciones ambientales extremas

9. Otra Información: varios

La estructura organizativa y de funcionamiento de la sociedad es la siguiente: (puede ampliarse la información en la web de NBI en el siguiente link: <https://gruponbi.com/wp-content/uploads/Estructura-organizativa-y-sistema-de-control-interno-de-la-informacion-financiera.pdf>)



Principales riesgos e incertidumbres:

El principal riesgo en el que pone énfasis la Sociedad viene determinado por la notable subida de los costes de producción derivados de los incrementos de materias primas, coste de la energía (luz y gas), mano de obra y transportes. Con mención especial a los tres primeros, ya que la Sociedad es intensiva en consumo de materias primas (acero, aluminio, hierro, latón, y otras en menor medida), en mano de obra (especialmente la directa de fabricación o “blue Collar”). Para mitigarlo se han puesto en marcha planes de cobertura natural (no derivados) de las materias primas, acuerdos marco a medio plazo con los suministradores de energía y condiciones laborales cerradas con los trabajadores a medio plazo. Estos incrementos se monitorizan semanalmente y se informa a los principales clientes de las desviaciones con el objetivo de compartir dichos incrementos. Como incertidumbre la Sociedad destaca la elución de la pandemia y los conflictos geopolíticos mundiales. Como podrían afectar directa o indirectamente al comportamiento de la demanda.

Se esperan niveles de inflación aún superiores para 2023. Debido a ello y a la situación geopolítica mundial, se ha decidido durante el 2022 y 2023 elevar los niveles de inventario en todas las líneas de negocio.

Principales hechos ocurridos después del cierre:

Con fecha 7 de marzo de 2023, NBI ha llegado a un acuerdo para la adquisición del 100% del capital social de Industrias Beta (BETA). Su actividad se centra en el suministro a los sectores de elevación, eléctrico y automoción de piezas metálicas obtenidas mediante la tecnología de estampación. BETA está ubicada en Vizcaya. Dicha adquisición se ha materializado a través de EGIKOR, filial perteneciente a NBI, con el objetivo de fortalecer la unidad de estampación. Las principales magnitudes de BETA en 2022 han sido las siguientes: Ingresos: 7,87 millones de €, EBITDA: 585 miles € (7,4% sobre ingresos). El precio acordado para la transacción asciende a 1,75 millones de € y ha sido desembolsado íntegramente con fondos disponibles en Egikor en el momento de la firma. El Enterprise Value (EV) de la adquisición, con datos a cierre 2022, asciende a 1,43 millones de €, lo que equivale a un múltiplo de 2,45 veces EBITDA.

8. Otra Información: varios

Evolución bursátil de la Sociedad.

La Sociedad cotiza en el mercado BME Growth bajo el ticker "NBI".

El precio de la acción a cierre de 2022 se situaba en 4,6 euros. El precio a cierre de 2021 se situaba en 6,0 euros por acción. Durante el período 2022-2021 (precios de cierre de ambos años), la acción ha obtenido una variación anual del -23%.

A continuación se muestra un gráfico (fuente: BME Growth) de la evolución del precio de la acción de los dos últimos años:





Rodamientos	Transformación metálica	Mecanizado	Componentes y fundición aluminio
<p>1^o NBI BEARINGS EUROPE Oficinas centrales del grupo NBI, I+D, diseño, fábrica y almacén en Oquendo.</p> <p>2^o NBI BEARINGS ROMANIA Oficina comercial e ingeniería de aplicaciones en Bucarest (Rumanía).</p> <p>3^o NBI INDIA Fábrica en Ahmedabad y oficina comercial en Kolkata (India).</p> <p>4^o NBI BEARINGS DO BRAZIL Oficina comercial en São Paulo (Brasil).</p> <p>5^o CRONOS Acuerdo estratégico - partner preferente en Changzhou (China).</p>	<p>1^o EGIKOR Oficina técnica y fábrica de estampación en Erbitua.</p> <p>2^o AIDA INGENIERÍA Oficina técnica y fábrica de calcerería fina en Artea.</p>	<p>1^o INDUSTRIAS BETICO Oficina técnica y fábrica de decolado en tornos multihusillos en Bergara.</p> <p>2^o INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO Oficina técnica y fábrica de mecanizado de precisión en Munguia.</p>	<p>1^o NBI ALUMINIUM Oficina técnica y comercial de componentes y fundición de aluminio en Murguia.</p> <p>2^o NBI INDUSTRIAL ORADEA Oficina técnica y fábrica (HPOC) de componentes de aluminio en Oradea (Rumanía).</p>

8 Plantas de fabricación

Visión:

Desarrollar un sólido grupo de empresas centrado en el diseño, fabricación y comercialización de rodamientos de precisión y productos técnicos de alto valor añadido dirigidos fundamentalmente a sectores industriales.

Con una propuesta de valor reconocida por nuestros clientes y sustentada en los siguientes pilares:

- **Servicio comercial extraordinario.** Cumplir nuestros compromisos de calidad y plazos de entrega, con una atención próxima y de valor.
- **Innovación continua** enfocada al diseño de producto propio.
- **Servicio técnico pre-venta y post-venta individualizado** como elemento diferenciador.
- **Cadena de suministro** sustentada en relaciones estrechas, de mutua confianza y de largo plazo.
- **Excelencia operativa** centrada en hacer más con menos.

Centrados en conseguir:

- **La satisfacción de nuestros clientes**, ganar su confianza y fidelidad mediante acuerdos plurianuales, y como consecuencia, lograr una relación *win win*.
- **Un equipo implicado**, comprometido y orgulloso de trabajar en NBI. **Cultura y valores propios.**
- **Accionistas satisfechos**, generando una rentabilidad sostenible en el medio plazo, y siempre con una absoluta transparencia.

NBI es una marca premium de rodamientos creada en 2002.

Equipo formado por 75 personas con gran experiencia en el sector de rodamientos. El mercado mundial de rodamientos supone aproximadamente 80.000 m€. Adquisición en 2020 del 51% de FKL (India), actualmente NBI India.

Comercial

- Foco en el suministro de rodamientos a clientes OEM para aplicaciones de altos requerimientos técnicos. Homologados en clientes de referencia en su sector a nivel mundial
- Equipo comercial muy activo formado por 25 personas distribuidas entre España, India, Rumania y Brasil
- Servicio técnico pre-venta y post-venta individualizado como elemento diferenciador proporcionado por un equipo muy experimentado (Rumania)
- Almacenes en España, China e India para agilizar y garantizar las entregas

Diseño y fabricación

- Permanente inversión en I+D
- Software propietario de diseño desarrollado internamente. Lanzada hace 4 años nueva línea de rodamientos *Enhanced*, con una capacidad de carga superior y como consecuencia con incremento de su vida útil. Constante incorporación de nuevas referencias a dicha línea
- Laboratorios de metalografía, metrología y otras pruebas equipados con la tecnología más avanzada del mercado
- Plantas productivas en España e India. Acuerdo estratégico con fabricante Cronos en China. Rango de fabricación actual: CRB, SRB, TRB, CRTB, SPB y CF

Área financiera

- Sólida situación financiera. Extraordinaria posición de tesorería
- Cotizada en el BME Growth desde 2015. Núcleo de accionistas de largo plazo y de primerísimo nivel

Alianzas estratégicas

- NBI mantiene un acuerdo estratégico con Cronos. Los dos cofundadores y accionistas mayoritarios de NBI mantienen una participación accionarial minoritaria en Cronos

Rodamientos: estrategia de crecimiento

- Foco en crecimiento orgánico, salvo oportunidades inorgánicas muy claras que:
 - ✓ Complementen rango de fabricación
 - ✓ Posibiliten acceso a nuevos mercados geográficos
 - ✓ Permitan una integración vertical de los procesos de fabricación
- Mantener esfuerzo en captación y fidelización de talento. Refuerzo permanente equipo directivo y ventas.
- Comercial:
 - ✓ Mercados a desarrollar/profundizar:
 - Europa
 - India y países limítrofes
 - Brasil
 - Apertura oficina USA
 - ✓ Mantener foco en:
 - Primeros equipos (*OEM*). Aproximación piloto a mercado mantenimiento (*MRO*) en Brasil
 - Aplicaciones que requieran lotes de fabricación bajos/medios, altos requerimientos técnicos y capacidad de soporte ingeniería de aplicaciones. Evitar sector auto
- Plan ambicioso de inversiones en fabricación. Objetivo: disponer de 8 líneas productivas (Oquendo e India) y 1 planta de tratamiento térmico en cada ubicación. Inversión de 10 m€ en Oquendo a 5 años. Inversión conjunta (51/49%) de 9 m€ en India a 4 años:
 - ✓ Ampliar gama y capacidad fabricación en Oquendo e India
 - ✓ Integrar procesos: forja y laminación, tratamiento térmico y tratamiento superficial
 - ✓ Fabricación interna de otros elementos: rodillos y jaulas de chapa, poliamida o latón

10. Resumen Grupo NBI

La **división industrial** está enfocada al diseño, fabricación y suministro de componentes y conjuntos para la industria y el sector aeronáutico. NBI selecciona e invierte en la tecnología óptima para la fabricación de cada componente.

Equipo formado en la actualidad por 240 personas con amplia experiencia.

NBI fundó la división industrial con el propósito de lograr la integración vertical de las tecnologías y procesos necesarios para la fabricación de los distintos componentes de un rodamiento. El Grupo adquirió:

- **Egikor.** Planta de estampación que proporciona al Grupo el conocimiento, experiencia y capacidad de diseño de las jaulas y de sus proceso de fabricación (2016)
- **Betiko.** Planta de decoletaje que proporciona al Grupo el conocimiento, experiencia y capacidad de diseño y fabricación rodillos torneados (2016)
- **Talleres Ermua.** Planta de torneado de precisión CNC que proporciona al Grupo el conocimiento experiencia y capacidad de diseño y fabricación aros torneados (2016). Fuera del Grupo a finales de 2021

Posteriormente, NBI decidió ampliar las actividades y procesos de la división industrial agrupándolas en dos unidades de negocio: transformación metálica y mecanizado de precisión. El Grupo ha incorporado dos nuevas empresas:

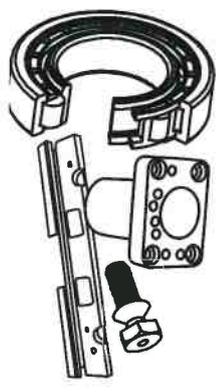
- **Aida Ingeniería,** junto a **Egikor,** forman la unidad de transformación metálica. Aida está especializada en el diseño y producción de componentes y subconjuntos de calderería fina para un amplio rango de industrias (2018)
- **Industrias Metalúrgicas Galindo** es la última incorporación a la unidad de mecanizado. Se dedica al diseño y fabricación de utillaje y piezas avionables seriadas para el sector aeronáutico (2020)

A finales de 2020 el Grupo adquirió **Turnatorie Iberica** (actual **NBI industrial Oradea**) creando una nueva unidad de negocio centrada en el suministro de componentes de aluminio principalmente para el sector de automoción. Esta compañía ha incorporado al Grupo los procesos y el conocimiento sobre fundición, inyección y mecanizado de aluminio.

10. Resumen Grupo NBI

División Industrial: estrategia de crecimiento

- Combinar crecimiento orgánico e inorgánico
- Búsqueda oportunidades de adquisición que:
 - ✓ Aporten tecnologías diferentes, acceso a nuevos mercados y generen ventas cruzadas
 - ✓ Complementen rango maquinarias en tecnologías ya existentes, acceso a nuevos mercados y generen ventas cruzadas
 - ✓ Se encuentren ubicadas en países *low cost*
- Mantener esfuerzo en captación y fidelización talento. Refuerzo permanente equipo directivo, personal técnico y de ventas
- Comercial
 - ✓ Mercados a desarrollar/profundizar:
 - Europa. Objetivo incrementar ventas Europa hasta 75% del total
 - Brasil
 - ✓ Desarrollar soluciones para sectores o aplicaciones diferentes con el propósito de conseguir un 75% de carga mínima por planta. Se ha entrado en el sector auto con la adquisición de Turnatorie Iberica. Próximos años potenciar ventas cruzadas de otras unidades de la división industrial en sector auto
- Inversiones de 5 m€ en 4 años:
 - ✓ Ampliar rango fabricación
 - ✓ Ampliar capacidad productiva de Turnatorie Iberica
 - ✓ Adoptar modelo implantado en rodamientos: combinación fabricación local con *low cost*. Seguir potenciando la actividad del Grupo en Rumania para desarrollar un *hub* industrial



BEARINGS - PRECISION MACHINING - METAL WORKING - METAL STAMPING - BOILER MAKING



**Informe de Verificación Independiente
del Estado de Información No Financiera Y Diversidad
Correspondiente al ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2022.**

**NBI BEARINGS EUROPE S.A.
(y sus sociedades dependientes)**



**INFORME DE VERIFICACIÓN INDEPENDIENTE
DEL ESTADO DE INFORMACION NO FINANCIERA Y DIVERSIDAD DE NBI
BEARINGS EUROPE S.A. (Y SUS SOCIEDADES DEPENDIENTES)
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL FINALIZADO
EL 31 de diciembre de 2022**

A los accionistas de, **NBI BEARINGS EUROPE S.A.**

De acuerdo al artículo 49 del Código de Comercio hemos realizado la verificación, con el alcance de seguridad limitada, del Estado de Información No Financiera, en adelante EINF que se adjunta como Anexo I de este informe, correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2022, de NBI BEARINGS EUROPE S.A. (y sus sociedades dependientes), en adelante NBI, la entidad o el Grupo.

El contenido del Informe de Gestión incluye información adicional a la requerida por la normativa mercantil vigente en materia de información no financiera que no ha sido objeto de nuestro trabajo de verificación. En este sentido, nuestro trabajo se ha limitado exclusivamente a la verificación de la información contenida en el EINF.

Responsabilidad de los Administradores

La formulación del EINF incluido en el Informe de Gestión de la entidad, así como el contenido del mismo, es responsabilidad de los Administradores del Grupo. El EINF se ha preparado de acuerdo con los contenidos recogidos en la normativa mercantil vigente y siguiendo los criterios de los Sustainability Reporting Standards de Global Reporting Initiative (estándares GRI) seleccionados.

Esta responsabilidad incluye asimismo el diseño, la implantación y el mantenimiento del control interno que se considere necesario para permitir que el EINF esté libre de incorrección material, debida a fraude o error.

Los administradores del Grupo son también responsables de definir, implantar, adaptar y mantener los sistemas de gestión de los que se obtiene la información necesaria para la preparación del EINF.

Nuestra independencia y control de calidad

Hemos cumplido con los requerimientos de independencia y demás requerimientos de ética del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Profesionales de la Contabilidad (IESBA, por sus siglas en inglés) que está basado en los principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia y diligencia profesionales, confidencialidad y comportamiento profesional.

Nuestra firma aplica la Norma Internacional de Control de Calidad 1 (NICC 1) y mantiene, en consecuencia, un sistema global de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados relativos al cumplimiento de requerimientos de ética, normas profesionales y disposiciones legales y reglamentarias aplicables.

El equipo de trabajo ha estado formado por profesionales expertos en revisiones de Información no Financiera y, específicamente, en información de desempeño económico, social y medioambiental.

Nuestra responsabilidad

Nuestra responsabilidad es expresar nuestras conclusiones en un informe de verificación independiente de seguridad limitada, basándonos en el trabajo realizado que se refiere exclusivamente al ejercicio 2022. Hemos llevado a cabo nuestro trabajo de acuerdo con los requisitos establecidos en la Norma Internacional de Encargos de Aseguramiento 3000 Revisada en vigor, "Encargos de Aseguramiento distintos de la Auditoría o de la Revisión de Información Financiera Histórica" (NIEA 3000 Revisada) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y con la Guía de Actuación sobre

encargos de verificación del Estado de Información No Financiera emitida por el Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España.

En un trabajo de seguridad limitada los procedimientos llevados a cabo varían en su naturaleza y momento de realización, y tienen una menor extensión, que los realizados en un trabajo de seguridad razonable y, por lo tanto, la seguridad que se obtiene es sustancialmente menor.

Nuestro trabajo ha consistido en la formulación de preguntas a la Dirección, así como a las diversas unidades de la entidad, que han participado en la elaboración del EINF, en la revisión de los procesos para recopilar y validar la información presentada en el EINF y en la aplicación de ciertos procedimientos analíticos y pruebas de revisión por muestreo que se describen a continuación:

- Reuniones con el personal de la entidad para conocer el modelo de negocio, las políticas y los enfoques de gestión aplicados, los principales riesgos relacionados con esas cuestiones y obtener la información necesaria para la revisión externa.
- Análisis del alcance, relevancia e integridad de los contenidos incluidos en el EINF del ejercicio 2022 en función del análisis de materialidad realizado por la entidad, considerando contenidos requeridos en la normativa mercantil en vigor.
- Análisis de los procesos para recopilar y validar los datos presentados en el EINF del ejercicio 2022.
- Revisión de la información relativa a los riesgos, las políticas y los enfoques de gestión aplicados en relación a los aspectos materiales presentados en el EINF del ejercicio 2022.
- Comprobación, de la información relativa a los contenidos incluidos en el EINF del ejercicio 2022 y su adecuada compilación a partir de los datos suministrados por las fuentes de información.
- Obtención de una carta de manifestaciones de los Administradores y la Dirección.

Conclusión

Basándonos en los procedimientos realizados en nuestra verificación y en las evidencias que hemos obtenido no se ha puesto de manifiesto aspecto alguno que nos haga creer que el EINF de NBI BEARINGS EUROPE S.A. (y sus sociedades dependientes) correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2022 no ha sido preparado, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los contenidos recogidos en la normativa mercantil vigente y siguiendo los criterios de los estándares GRI seleccionados.

Uso y distribución

Este informe ha sido preparado en respuesta al requerimiento establecido en la normativa mercantil vigente en España, por lo que podría no ser adecuado para otros propósitos y jurisdicciones.

SW Advisory España, S.L.P.

Paseo de la Castellana, 137 Planta 17^a
28020 Madrid (España)

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Loreta Calero', with a long horizontal line underneath.

Loreta Calero

Madrid, 24 de marzo de 2023.



ESTADO DE INFORMACIÓN NO FINANCIERA 2022

El presente Estado ha sido elaborado en cumplimiento de la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, la cual establece la divulgación de información no financiera e información sobre diversidad. El mismo, forma parte integral del Informe de Gestión de la Sociedad.

Proporcionamos información sobre la sociedad, cuestiones medioambientales, sociales, laborales y de derechos humanos, así como información relativa a la lucha contra la corrupción y el soborno, además de cualquier otra información relevante para la sociedad e importante para el desarrollo de las actividades propias del negocio.

grupo | **NBI**[®]

Introducción

Bases para la formulación del Estado de Información No Financiera

El presente Estado de Información No Financiera da respuesta a los requerimientos derivados de la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, por la que se modifica el Código de Comercio, el Texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad.

En este sentido, el objetivo del presente Estado, que se elaborará con una periodicidad anual, es proporcionar la información necesaria para comprender la evolución, los resultados y la situación de NBI Bearings Europe S.A. y sus sociedades dependientes (en adelante “la Sociedad” o “NBI”), y el impacto de su actividad respecto, al menos, a cuestiones medioambientales, sociales, de derechos humanos, de lucha contra la corrupción y el soborno, de personal, de fomento de la igualdad de trato y cumplimiento de reglas en materia de no discriminación y discapacidad.

Este informe forma parte integrante del Informe de gestión consolidado de NBI Bearings Europe S.A. y sociedades dependientes del ejercicio 2022.

El presente informe se ha elaborado tomando como base la opción esencial de los estándares internacionales “Global Reporting Initiative” (GRI).

Asimismo, y de cara al compromiso de la Sociedad con el desarrollo sostenible se ha efectuado la identificación de los Objetivos de Desarrollo Sostenible en las actividades descritas en los apartados que forman parte del contenido de este reporte.

Para cualquier duda acerca del Estado de Información No Financiera o su contenido, se pueden dirigir, mediante comunicación escrita a: NBI Bearings Europe S.A.

Dirección: Polígono industrial Basauri nave 6-10. C.P. 01409 Oquendo - Álava (España)
E-mail: info@gruponbi.com
Tel: (+34) 945 898 395
CIF: A 95214508



Determinación del Contenido del Estado de Información No Financiera

De acuerdo con la legislación de aplicación, un Estado de Información No Financiera en España debe contener:

1. Información sobre la sociedad.
2. Información sobre cuestiones sociales y relativas al personal.
3. Información sobre el respeto de los derechos humanos.
4. Información relativa a la lucha contra la corrupción y el soborno.
5. Información sobre cuestiones medioambientales.
6. Cualquier otra información que sea significativa.

La Sociedad es responsable de la selección, preparación y presentación de los indicadores clave de rendimiento de conformidad con las normas aplicables. Esta responsabilidad incluye la identificación de las partes interesadas y las necesidades de estos interesados, las cuestiones materiales, compromisos con respecto al rendimiento financiero y no financieros y el diseño, implantación y mantenimiento del control interno relevante para la preparación del informe, para asegurar que está libre de errores materiales, ya sea por fraude o por error.

Principios básicos a ser considerados

El contenido de este Estado ha sido en todo momento determinado de acuerdo a los siguientes cuatro principios básicos: participación de los grupos de interés, contexto de sostenibilidad, exhaustividad y, todo ello bajo un criterio de significatividad o importancia relativa otorgado por el último de los principios, la materialidad.

Información sobre la Sociedad

NBI Bearings Europe S.A. y sus sociedades dependientes

NBI Bearings Europe S.A. y sus sociedades dependientes (en adelante “El Grupo” o “NBI”), con CIF A 95214508 y domicilio social en Pol. Ind. Basauri Pabellones 6-10 y 20-27 - (Okendo) - Álava, es un grupo de empresas constituido en 2002 y cuyo objeto social es la **fabricación**, compraventa y **almacenamiento** al por mayor y al por menor de elementos de producto industrial, en especial, rodamientos, cojinetes, engranajes y órganos mecánicos de transmisión, así como piezas, componentes y productos relacionados con dichos elementos industriales.

Actualmente, NBI opera en dos divisiones y cuatro unidades de negocio:

- . División de Rodamientos
- . División Industrial . Ésta se subdivide en las siguientes unidades de negocio:
 - Transformación metálica
 - Mecanizado
 - Fundición e inyección de aluminio

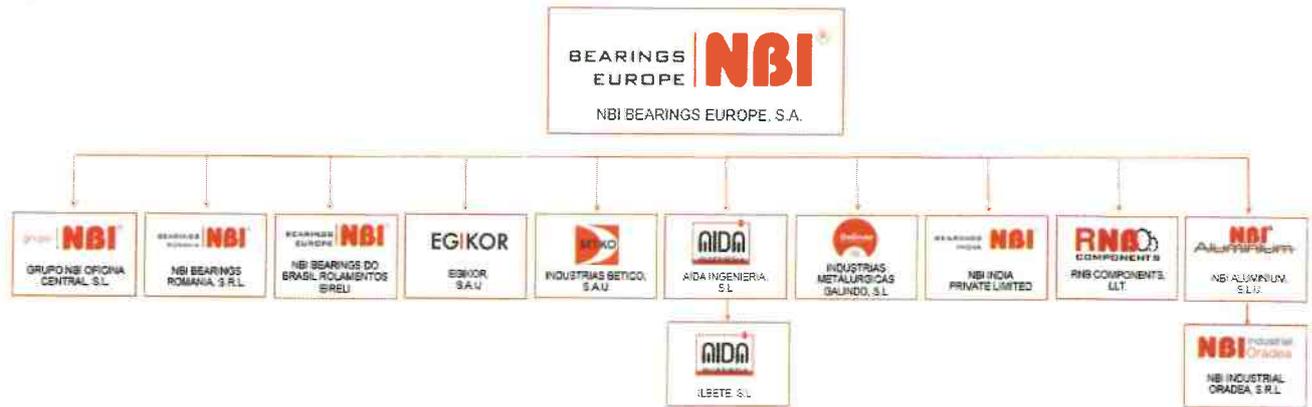
NBI fundó la división industrial con el propósito de lograr la integración vertical de las tecnologías y procesos necesarios para la fabricación de los distintos componentes de un rodamiento. Con este propósito, el Grupo adquirió:

- Egikor. Planta de estampación que proporciona al Grupo el conocimiento, experiencia y capacidad de diseño de las jaulas y de sus procesos de fabricación (2016).
- Industrias Betiko. Planta de decoletaje, proporcionando el conocimiento, experiencia y capacidad de diseño y fabricación rodillos torneados (2016).
- Aida (Aida ingeniería e Ilbete). Planta de calderería fina, cerramientos y estructuras metálicas (2018).

Posteriormente, NBI amplió las actividades y procesos de la división industrial agrupándolas en dos unidades de negocio: transformación metálica y mecanizado de precisión. Reforzó dicha división (2020) con la adquisición de Industrias Metalúrgicas Galindo, planta de mecanizado focalizada en el sector aeronáutico.

A finales de 2020 NBI volvió a reforzar esta división con la adquisición de NBI industrial Oradea, creando una nueva unidad de negocio (aluminio) centrada en el suministro de componentes de aluminio principalmente para el sector de automoción.

Estructura societaria



División Industrial

La división industrial, formada por 240 personas, consta de 3 unidades de negocio, la unidad de transformación metálica, la unidad de mecanizado y la de unidad de fundición e inyección de aluminio.

Transformación metálica:

- Egikor, S.A.U. (estampación),
- Aida Ingeniería S.L. (calderería y estructuras metálicas) e
- Ilbete S.L. (calderería).

En esta unidad se llevan a cabo los siguientes procesos:

- Plegado
- Punzonado
- Soldadura
- estampación
- Pintura
- Segundas operaciones, tales como vibrado, pulido, rectificado, roscado, fresado, tratamientos superficiales, etc.

Egikor

Planta de estampación. En un inicio, NBI la adquirió siguiendo su estrategia de integración vertical. Esta fábrica podía proporcionar conocimiento, experiencia y capacidad de diseño de las jaulas para rodamientos y de sus procesos de fabricación (2016).

Aida Ingeniería e Ilbete S.L.

Junto a Egikor, forman la unidad de transformación metálica. Aida está especializada en el diseño y producción de componentes y subconjuntos de calderería fina para un amplio rango de industrias (2018).

Mecanizado

- Industrias Betiko, S.A.U. (decoletaje),
- Industrias Metalúrgicas Galindo, S.L.U. (aeronáutica).
- NBI Industrial Oradea, S.R.L. y NBI Aluminium, S.L.U. (fundición, inyección y mecanizado de aluminio).

En esta unidad se llevan a cabo los siguientes procesos:

- Torneado C.N.C.
- Centros mecanizados C.N.C.
- Rectificado
- Decoletaje
- Diseño y soldadura de estructuras
- Tratamientos superficiales y conformado de chapa
- Inspección (calidad, partículas magnéticas)

Industrias Betiko

Planta de decoletaje que proporciona conocimiento, experiencia y capacidad de diseño y fabricación rodillos torneados (2016).

Industrial Metalurgicas Galindo

Ligada a la unidad de mecanizado. Se dedica al diseño y fabricación de utillaje y piezas avionables seriadas para el sector aeronáutico (2020).

Durante el ejercicio 2021 (01/12/2021) abandona el perímetro de consolidación Talleres Ermua, S.L.U., Sociedad que estaba encuadrada en la unidad de mecanizado y que fue vendida a otro grupo industrial local.

NBI Oradea y NBI Aluminium

En esta unidad se llevan a cabo los siguientes procesos:

- Fundición
- Inyección
- Mecanizado
- Tratamiento térmico y superficial
- Pintura

NBI Aluminium: Sociedad creada con el objeto de apoyar al resto de compañías del Grupo NBI y cuyo objeto social se focaliza en la prestación de servicios auxiliares a actividades de carácter industrial en los sectores relacionados con el área del metal, siderometalurgia, y en especial en conexión con el aluminio y su fabricación, transformación, inyección u otros trabajos sobre los metales.

NBI Oradea: A finales de 2020 el Grupo adquirió NBI Industrial Oradea, S.R.L. (antes Turnatorie Iberica, S.R.L.) creando una nueva unidad de negocio centrada en el suministro de componentes de aluminio, principalmente para el sector de automoción. Esta compañía ha incorporado al Grupo los procesos y el conocimiento sobre fundición, inyección y mecanizado de aluminio.

División de Rodamientos

La división de rodamientos está compuesta por un equipo de 75 personas distribuido entre las compañías:

- NBI Bearings Europe, S.A.. Fundada en 2002. Oficinas centrales del grupo, R&D, diseño, planta de fabricación, almacén y oficina de ventas en Oquendo.
- Grupo NBI Oficina Central S.L.U. (servicios centrales)
- NBI India Pvt. Ltd. Planta de fabricación, almacén en Ahmedabad y oficina de ventas en Kolkata (India).
- NBI Bearings Romania, S.R.L. Ingeniería de aplicaciones y oficina de ventas en Bucarest (Rumanía).
- NBI Bearings do Brazil. Oficina de ventas en Sorocaba (Brasil).
- RNB Components LLP. Joint venture creada el 26 de julio de 2022, por el momento sin actividad. Se dedicará a la fabricación de componentes para rodamientos. Planta de fabricación en Rajkot (India).

Dentro de la Unidad de Rodamientos, las áreas clave son las siguientes:

Área Comercial:

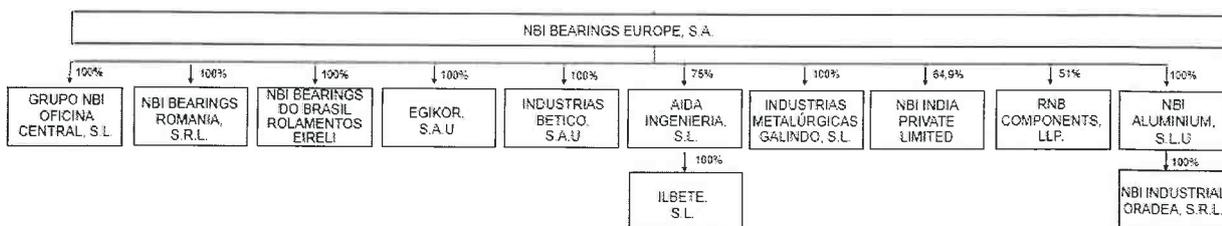
Focalizada en el suministro de rodamientos a clientes OEM para aplicaciones de altos requerimientos técnicos. Dispone de un equipo de 25 personas distribuidas entre España, India, Rumania y Brasil. Mantiene almacenes en España, China e India para agilizar y garantizar las entregas.

Área de Diseño y fabricación:

Dispone de Software propio para el desarrollo del diseño, provocando nuevos lanzamientos, como el acontecido en 2018 con una nueva línea de rodamientos y con una permanente incorporación de nuevas referencias a dicha línea. Mantiene laboratorios de metalografía, metrología y otras pruebas, equipados con la tecnología más avanzada.

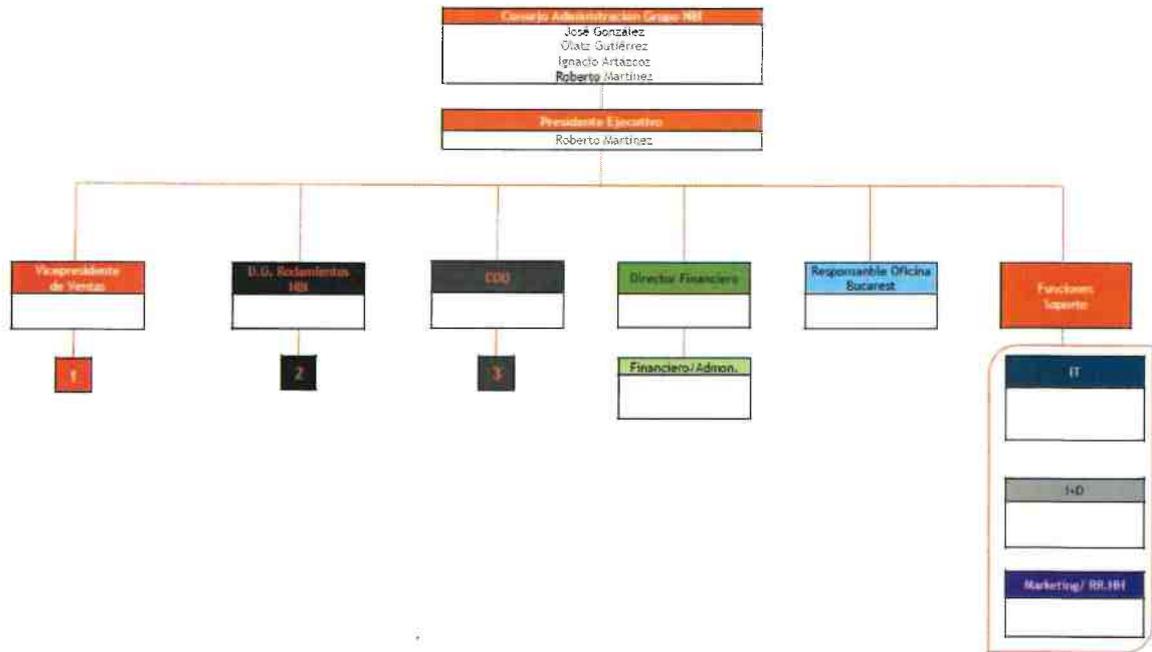
Área financiera:

Posición financiera sólida, soportada por una buena posición de tesorería. Desde el año 2015, cotiza en el BME Growth y crea alianzas estratégicas, llegando a acuerdos como con Cronos, donde los dos cofundadores y accionistas mayoritarios de NBI mantienen una participación accionarial minoritaria en ésta.



Estructura Organizativa

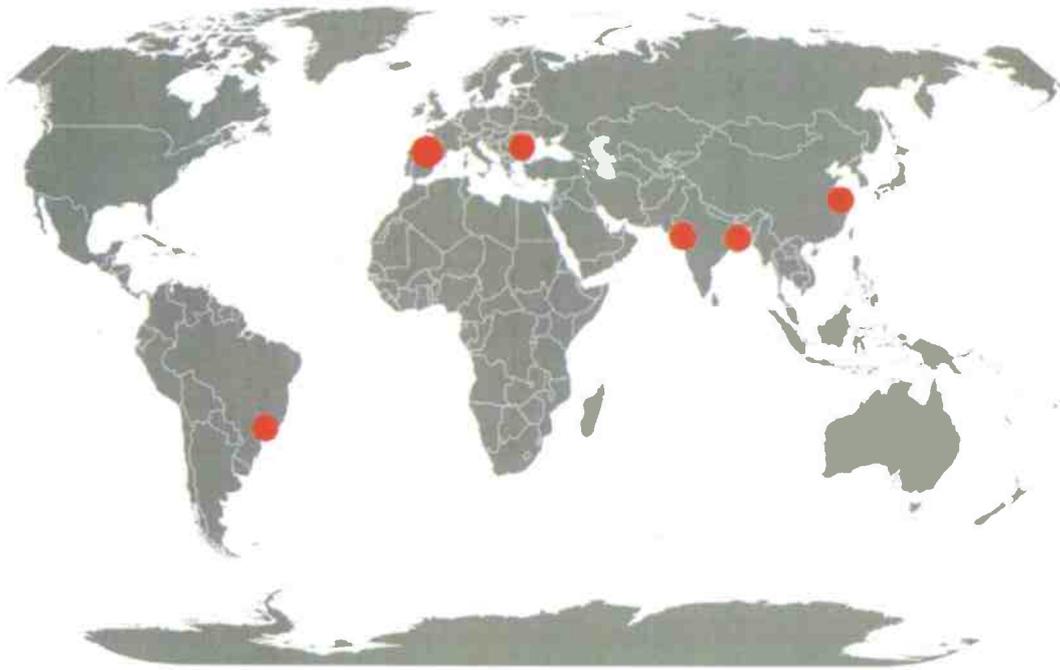
Respecto a la estructura organizativa del Grupo NBI se plasma en el siguiente organigrama y siguientes puntos geográficos:



Grupo NBI en el mundo

España - Rumanía - India - China - Brasil

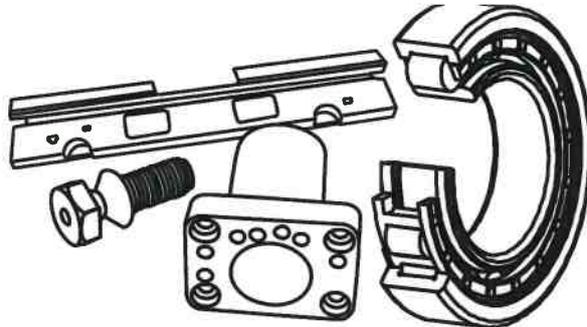
NBI Dispone de 8 plantas productivas distribuidas entre España y Asia. Asimismo, mantiene un acuerdo estratégico con una planta productiva de rodamientos situada en China.



Cadena de Suministro

El Grupo cuenta con políticas de compras destinadas a respaldar la transparencia de sus operaciones con los proveedores.

En el ejercicio 2022 no se presentan cambios significativos en la cadena de suministro y no se conocen impactos negativos en la misma.



Política de Calidad

El Grupo NBI se focaliza en el diseño, fabricación y comercialización de rodamientos y productos técnicos de alto valor añadido, y tiene como objetivo principal la satisfacción de sus clientes.

En línea con este objetivo, todas las áreas de la organización están comprometidas en la consecución de los objetivos estratégicos y la excelencia operativa que nos lleva a aplicar severos y estrictos niveles de exigencia y estándares de calidad.

Los niveles de exigencia y estándares de calidad se aplican desde la primera fase del producto, su diseño con sus complejos y avanzados cálculos, hasta el excelente servicio de entrega al cliente en plazo y atención personalizada sin olvidar los controles integrados en proceso, al mismo tiempo que se cumple con todos los requisitos oficiales y legales vigentes.

Esta excelencia operativa dotada de un alto nivel de innovación y orientada a la eficiencia de los procesos, hacer más con menos, está soportada por una formación continua de las personas, puesto que son éstas las que determinan en gran medida la calidad final del producto y servicio.

En el Grupo NBI se entiende como aspecto clave la calidad del trabajo realizado con el fin de alcanzar la satisfacción de nuestros clientes, y por tanto el éxito de la empresa. Por ello, existe un compromiso global focalizado en la mejora continua de los procesos y el sistema de gestión de la calidad, práctico, sencillo y eficaz, asumiendo las responsabilidades de las decisiones que se toman.

Atención personalizada al cliente

El Grupo NBI establece una relación comercial basada en acuerdos marco o proyectos con una vida estimada. Siendo un contrato flexible de beneficio mutuo basado en demandas y compromisos anuales. Algunos de los principales compromisos asumidos por NBI son:

- Mantener un stock de seguridad previamente acordado para satisfacer picos de demanda inesperados. Cabe destacar que, durante 2022, se ha elevado voluntariamente desde NBI los niveles de inventario antes las incertidumbres geopolíticas existentes.
- Proporcionar estabilidad de precios durante el período del acuerdo.
- Actualizar cada mes la información sobre la evolución de los pedidos, los compromisos de entrega y los consumos reales.
- Mejor adaptación a futuras entregas (basado en una estimación inicial y ajustado por consumos reales)

Compromisos de los clientes

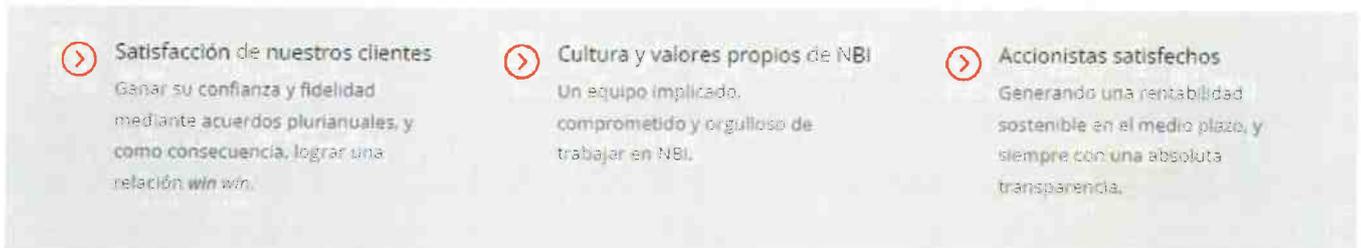
- Consumir las cantidades de las referencias a las que se comprometió el cliente en el período del acuerdo.
- Proporcionar una visibilidad de entregas confirmadas o previsiones
- Actualizar semestralmente la previsión para los siguientes 6 meses con el objetivo de detectar cambios bruscos en la demanda para así ajustar toda la cadena de suministro.



Principalmente dicha relación está basada en el Código de Conducta de NBI. En él se desarrolla, la importancia de los valores corporativos en las diferentes relaciones entre los empleados y de éstos hacia el público.

El Grupo NBI esta comprometido ante sus valores empresariales o principios éticos y profesionales en el desarrollo de sus actividades.

- Centrados en nuestras prioridades
- Apasionados por lo que hacemos
- Obsesionados con los detalles
- Sentido de urgencia
- Resiliencia
- Coherencia: decir y hacer
- Comprometidos con la satisfacción de nuestros clientes



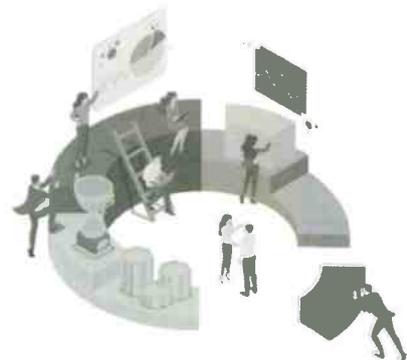
En este sentido y para elaborar este informe y poder seleccionar los contenidos que deben ser objeto de desarrollo, NBI ha tenido en cuenta a los grupos de interés, así como también, se ha realizado un análisis de materialidad en base a los temas de sostenibilidad para los sectores expuestos en tomando en cuenta como marco los "Global Reporting Initiative (GRI) - Sustainability Topics for Sectors, cubierto por los Sustainability Accounting Standards Board (SASB)".

Grupos de interés externos

- Clientes
- Proveedores, acreedores y socios de negocio
- Reguladores
- Sociedad en general
- Organizaciones sociales

Grupos de interés internos

- Directivos
- Accionistas
- Trabajadores
- Representación Legal de los Trabajadores (RLT)



Establecimiento de las prioridades y análisis de la materialidad

En base al modelo de negocio del Grupo se han establecido las prioridades que permiten avanzar en la creación de valor económico, social y medioambiental, asegurando que las necesidades de los grupos de interés antes identificados, son satisfechas a la vez que el negocio se desarrolla y genera valor.

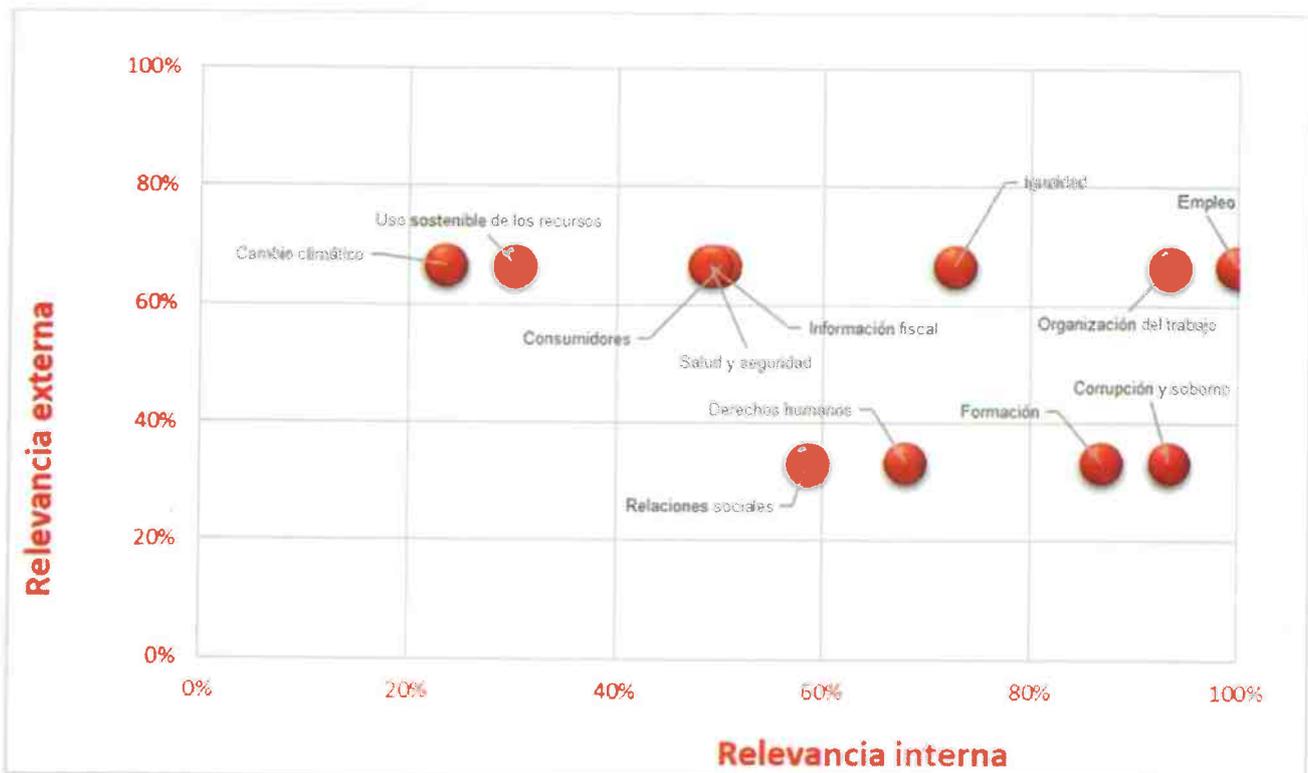
La determinación de estas prioridades se efectúa mediante el análisis de la materialidad, para asegurar que la estrategia sostenible está en línea con las expectativas de los grupos de interés.

El proceso de elaboración de la materialidad sigue los pasos de identificación, priorización, validación y revisión.

Para realizar el proceso de identificación de los asuntos prioritarios, así como su alcance, se han seguido los estándares Global Reporting Initiative (GRI).

La materialidad es uno de los principios de reporte de GRI. Este principio establece que la organización debe tratar y posteriormente informar aquellos aspectos que reflejen los efectos económicos, sociales y ambientales significativos del Grupo o que influyan de manera sustancial en las evaluaciones y decisiones de los grupos de interés.

Con las premisas antes descritas, se ha desarrollado un proceso de selección de asuntos de interés y se ha identificado el nivel de relevancia que se expresa en el siguiente gráfico:



Identificación y gestión de los riesgos

El Consejo de Administración es responsable de la determinación de la Política de Control y Gestión de Riesgos y la supervisión de los sistemas internos. El Consejo de Administración tiene el compromiso de desarrollar todas sus habilidades para que los riesgos corporativos relevantes de todas las actividades y negocios del Grupo se encuentren adecuadamente identificados, evaluados, gestionados y controlados, y a establecer, a través de la Política de Control y Gestión de Riesgos, los mecanismos y principios básicos para una adecuada gestión de los mismos.

Con el objetivo de tratar eficazmente la incertidumbre y gestionar de forma razonable y eficaz los riesgos a los que se encuentra expuesto y las oportunidades asociadas a los mismos, el Grupo NBI cuenta con un programa de gestión que le permite identificar los factores de riesgo que pueden afectar a la evolución del Grupo.

Este sistema de gestión de riesgos constituye un elemento intrínseco de toma de decisión del Grupo, tanto en el ámbito de los órganos de gobierno y dirección, como en el de la gestión operativa en los diferentes países en los que opera.

A continuación, se hace referencia a los riesgos identificados en NBI:

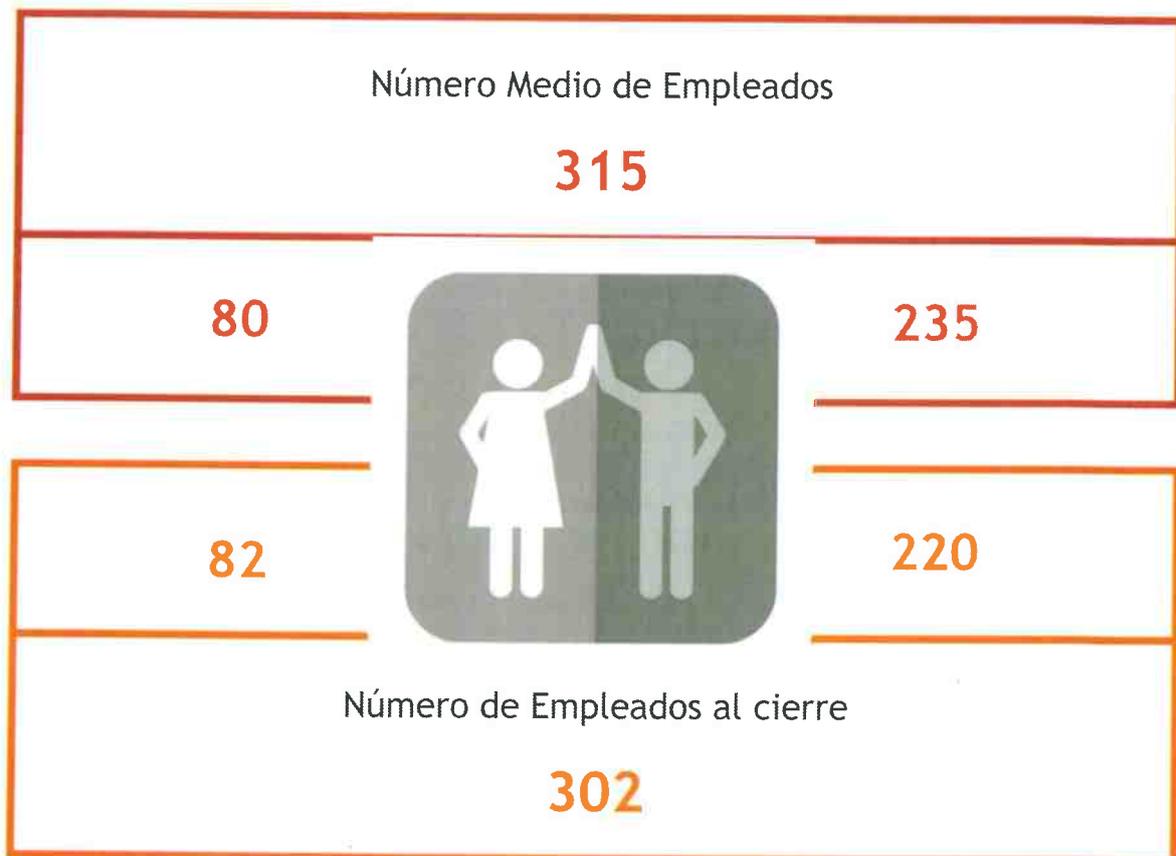
- Riesgos de variaciones de tipo de cambio
- Riesgo de liquidez
- Riesgos de variaciones en los tipos de interés
- Disponibilidad y coste de las materias primas y la energía
- Pérdida de clientes relevantes. Concentración.
- Impago de clientes
- Cancelación de pedidos
- Reclamaciones derivadas de la calidad de los productos o incumplimiento de requisitos técnicos
- Dependencia de ejecutivos clave
- Dificultad para acometer o integrar nuevas adquisiciones para el crecimiento inorgánico

Información sobre cuestiones sociales y relativas al personal.

Durante el ejercicio 2022 el número medio de empleados del grupo asciende a 315 empleados.

A continuación, se presentan los Indicadores de Gestión más relevantes:

Composición de la plantilla desagregada por sexo a 31 de diciembre de 2022:



Tal y como se puede observar en la distribución anteriormente descrita, la plantilla del Grupo a cierre del ejercicio 2022 se compone en un 27% por mujeres y un 73% por hombres.

Composición de la plantilla desagregada por sexos y categoría profesional a 31 diciembre de 2022 (media y a cierre):

Empleados / Categoría Prof.	Nº medio Empleados			Nº Empleados a cierre		
	TOTAL	Hombres	Mujeres	TOTAL	Hombres	Mujeres
Directivos/as	10	9	1	10	9	1
Técnicos/as y administrativos/as	35	21	14	34	19	15
Encargados/as y responsables	24	15	9	22	12	10
Producción	232	180	52	222	170	52
Ayudantes y mozos/as	10	7	3	10	7	3
Becas (prácticas, formación)	4	3	1	4	3	1
	315	235	80	302	220	82

Composición de la plantilla desagregada por sexos categoría profesional y país a cierre 31 diciembre de 2022:

Empleados / Categoría Prof.	ESPAÑA			RUMANÍA			INDIA			BRASIL (*)		
	TOTAL	Hombres	Mujeres	TOTAL	Hombres	Mujeres	TOTAL	Hombres	Mujeres	TOTAL	Hombres	Mujeres
Directivos/as	6	6	0	3	2	1	1	1	0	0	0	0
Técnicos/as y administrativos/as	18	10	8	12	7	5	4	2	2	0	0	0
Encargados/as y responsables	8	2	6	12	8	4	2	2	0	0	0	0
Producción	79	71	8	127	83	44	16	16	0	0	0	0
Ayudantes y mozos/as	3	3	0	6	3	3	1	1	0	0	0	0
Becas (prácticas, formación)	4	3	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	118	95	23	160	103	57	24	22	2	0	0	0

(*)nota: empresa / zona genográfica sin actividad

Modalidades de contrato desagregado por sexo y categoría a cierre 31 diciembre de 2022:

Empleados / Categoría Prof. Tipo Contrato	Nº contratos a cierre por sexo y categoría							
	Hombres				Mujeres			
	I	T	P	B	I	T	P	B
Directivos/as	9	0	0	0	1	0	0	0
Técnicos/as y administrativos/as	18	0	1	0	7	0	8	0
Encargados/as y responsables	12	0	0	0	8	0	2	0
Producción	161	7	2	0	45	4	3	0
Ayudantes y mozos/as	7	0	0	0	3	0	0	0
Becas (prácticas, formación)	0	0	0	3	0	0	0	1
	207	7	3	3	64	4	13	1

I: Indefinido

T: Temporal

P: Tiempo Parcial

B: Becas

El Grupo promueve políticas orientadas al desarrollo que apoyen las actividades productivas, creación de puestos de trabajo de calidad, emprendimiento, creatividad e innovación.

Comprometidos con la calidad, condiciones, estabilidad y oportunidades de desarrollo en el empleo, el 90% de la plantilla tiene un contrato en modalidad indefinido.

Composición de la plantilla desagregada por sexo, edad y categoría profesional a cierre 31 diciembre de 2022:

Empleados / Categoría Prof. edades (años)	Nº Empleados a cierre por rango de edades					
	Hombres			Mujeres		
	>25	25-40	<40	>25	25-40	<40
Directivos/as	0	4	5	0	0	1
Técnicos/as y administrativos/as	0	9	10	3	4	8
Encargados/as y responsables	1	7	4	1	6	3
Producción	17	73	80	8	20	24
Ayudantes y mozos/as	3	3	1	1	1	1
Becas (prácticas, formación)	3	0	0	1	0	0
	24	96	100	14	31	37

Modalidades de contrato desagregado por sexo, edad a cierre 31 diciembre de 2022:

Empleados / Tipo Contrato edades (años)	Nº contratos a cierre por rango de edades					
	Hombres			Mujeres		
	>25	25-40	<40	>25	25-40	<40
Indefinido	19	95	93	11	27	26
Temporal	2	4	1	1	2	1
Tiempo parcial	0	2	1	4	7	2
Becas (prácticas, formación)	2	1	0	1	0	0
	23	102	95	17	36	29

Remuneración media de la plantilla desagregada por sexos y categoría profesional durante el ejercicio 2022 y 2021 a efectos comparativos:

NBI entiende la igualdad salarial como un derecho fundamental de los trabajadores, a la vez que diseña unos incentivos salariales justos y acordes al mercado para compensar y retener el talento de su plantilla. Por ello, se retribuyen, entre otras cosas, la antigüedad y la asunción de mayores responsabilidades a lo largo de la trayectoria, factores que explican las diferencias entre hombres y mujeres que se plasman a continuación.

Empleados / Categoría Prof.	Salario medio (en miles €) 2022		Salario medio (en miles €) 2021	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Directivos	57,0	35,0	55,0	0,0
Técnicos y administrativos	33,0	34,2	31,0	32,5
Encargados y responsables	28,5	29,2	27,0	28,0
Producción	22,0	21,7	21,0	20,9
Ayudantes y mozos	19,0	18,6	18,7	18,2
Becas (prácticas, formación)	7,5	7,7	7,5	7,5
	167	146,4	160,2	107,1

NOTA: Se entiende por remuneración los conceptos salariales de convenio más las cantidades abonadas al trabajador por realización de funciones específicas, disponibilidad, dedicación, responsabilidad, así como bonos/incentivos o comisiones.

Como se desprende de los datos anteriormente expuestos las remuneraciones medias del ejercicio 2022 presentan una variación porcentual, con respecto a las remuneraciones medias del ejercicio 2021, tal y como se describe en el siguiente cuadro:

2022 Vs 2021	
%variación hombres	4%
%variación mujeres	37%

Al efectuar un análisis de información antes expuesta se puede establecer la brecha salarial a 31 de diciembre de 2022 desagregada por categoría profesional, tal y como se muestra en el siguiente cuadro:

Empleados / Categoría Prof.	Brecha salarial
Directivos	39%
Técnicos y administrativos	-4%
Encargados y responsables	-2%
Producción	1%
Ayudantes y mozos	2%
Becas (prácticas, formación)	-3%

Se muestra, a efectos comparativos la del ejercicio 2021:

Empleados / Categoría Prof.	Brecha salarial
Directivos	100%
Técnicos y administrativos	-5%
Encargados y responsables	-4%
Producción	0%
Ayudantes y mozos	3%
Becas (prácticas, formación)	0%

Remuneración de Consejeros y Directivos por sexos y categoría profesional durante el ejercicio 2022:

Empleados / Categoría Prof.	Salario medio (en miles €) 2022		
	TOTAL	Hombres	Mujeres
Consejo Administrac.	30	30	15
Directivos	92	57	35
	122	87	50

NOTA: Directivos: Directores de área (operaciones, financiero, industrial, marketing/cultura, técnico, comercial, compras) y directores de cada una de las plantas de NBI

Al efectuar un análisis de información antes expuesta se puede establecer la brecha salarial a 31 de diciembre de 2022 desagregada por categoría de directivo, tal y como se muestra en el siguiente cuadro:

Empleados / Categoría Prof.	Brecha salarial
Consejo Administrac.	50%
Directivos	39%

Se muestra, a efectos comparativos la del ejercicio 2021:

Empleados / Categoría Prof.	Brecha salarial
Consejo Administrac.	0%
Directivos	100%

Número de despidos durante el ejercicio 2022:

Se muestra en la siguiente tabla el numero de despidos efectuados a lo largo del año 2022:

Empleados / Categoría Prof.	Nº despidos		
	TOTAL	Hombres	Mujeres
Directivos/as	1	1	0
Técnicos/as y administrativos/as	4	3	1
Encargados/as y responsables	4	3	1
Producción	67	42	25
Ayudantes y mozos/as	1	1	0
Becas (prácticas, formación)	0	0	0
	77	50	27

Empleo - sostenible

La Unión Europea estableció como objetivo que la contribución de la industria en el Producto Interior Bruto (PIB) de cada estado miembro alcanzase como mínimo un 20%. España, en la actualidad, está entorno al 12%. Este objetivo se estableció tras un estudio exhaustivo del impacto de todos los sectores en la economía real de la UE y, en concreto, del impacto de los tipos de contrato y salarios de los trabajadores.

En NBI nos sentimos con la responsabilidad de contribuir a este 20%, bajo el marco de un Grupo industrial de tamaño medio, con centro de decisión en España que sea rentable y sostenible en el medio - largo plazo.

A nivel general, un trabajador medio de la industria disfruta de las mejores condiciones contractuales y salariales del mercado laboral. Adicionalmente, alrededor de la industria se generan servicios y necesidades que hacen que el país progrese. Se puede decir que la industria, en general, dispone de empleos con buenas condiciones y sostenibles.



Política de salud y seguridad Grupo NBI

A continuación se presenta un extracto del contenido de la política de salud y seguridad del grupo:

“La vida, la integridad física y salud de los trabajadores son derechos cuya protección han de ser objeto de constante cuidado y mantenimiento para todos los que trabajamos en NBI BEARINGS EUROPE, S.A., especialmente para aquellas personas responsables de área, departamento o puestos directivos.

Las personas son el activo más importante de la Compañía. Sin ellas, no habría rodamientos ni productos industriales de alto valor añadido y, por supuesto, no habría clientes satisfechos, razón de ser de Grupo NBI. Uno de los objetivos más importantes de NBI es establecer una política preventiva que vaya hacia un modelo de prevención integrada y que dicho modelo sea objeto de mejora continua, afrontando cada día los retos de la actividad industrial, minimizando o incluso eliminando bajas y/o accidentes laborales.

NBI tiene como obligación con sus trabajadores y colaboradores:

- *Lograr un alto nivel de seguridad, higiene y salud en cada puesto de trabajo, independientemente de la categoría, puesto o actividad realizada.*
- *Identificar, medir y evaluar los riesgos laborales de cada puesto, estableciendo medidas de control, reducción o, incluso, eliminación de dichos riesgos.*
- *Prevenir los accidentes y eventualidades derivados de la actividad laboral de cada persona, optimizar el uso de los equipos e instalaciones, minimizar la generación de riesgos y gestionarlos según la normativa existente.*
- *Cumplir y hacer cumplir los requisitos legales aplicables relacionados con la seguridad, higiene y Salud, alineando a toda la plantilla con las normas de prevención vigentes en cada momento. Todas las personas deben tener presente en todo momento que deben actuar bajo un marco de seguridad para sí mismas y para las demás.*
- *Proporcionar un nivel de formación suficiente a todo el personal para poder cumplir el punto anterior, contando incluso con su opinión en foros internos de discusión para mejorar la seguridad en cada uno de los puestos.*
- *Evaluar el nivel de eficacia de las medidas implantadas, ya sean correctivas o preventivas.*
- *Aportar a cada persona la evaluación de riesgos de su puesto de trabajo, indicando cuáles son los riesgos más críticos, donde se hará más hincapié, y los más moderados. El conocimiento de los riesgos es clave para que los colaboradores se sientan seguros y sean capaces de cumplir con las normas establecidas. De esta forma, las personas podrán estar mejor centradas en sus prioridades, alcanzando así sus objetivos con mayor comodidad, lo cual redundará en una mayor eficiencia.*

Para lograr alcanzar todos estos objetivos, se asignarán los recursos necesarios, tanto humanos como monetarios, y se planificará de manera adecuada la utilización de los mismos.”



Organización del Trabajo

Tras el impacto que tuvo la pandemia y los efectos del COVID, desde NBI se evaluaron las circunstancias que rodean a los empleados y se determinaron horarios más flexibles, permitiendo a los empleados escoger, entre una franja establecida, el periodo de la jornada que le sea más factible, atendiendo a las circunstancias personales de cada uno de ellos. Una vez estas mejoras se instauraron durante la postpandemia, se han convertido en medidas estructurales dentro de la organización.

Por otro lado, y en los casos de contagio, confinamiento de familiares (hijos) o indisposiciones puntuales, los empleados pueden optar por el teletrabajo, si por las características del puesto fuese posible, y en los casos que no fuera posible, NBI ofrece la recuperación de las horas de manera flexible y a plazos extensos.

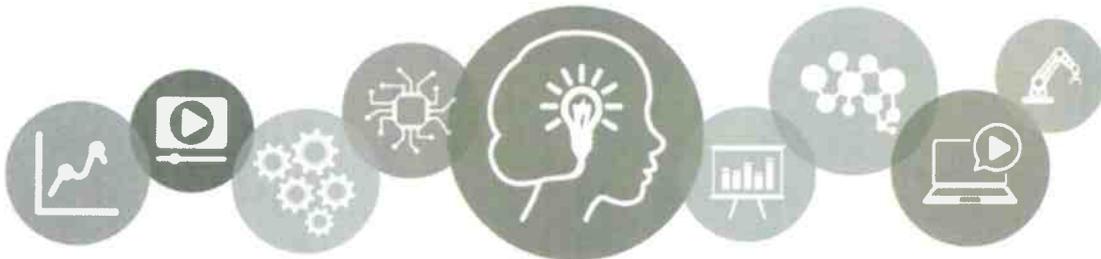


Formación

En NBI tenemos como premisa trabajar en la formación y desarrollo de todos nuestros colaboradores. Es importante para la compañía ofrecer oportunidades de crecimiento internas y priorizamos el desarrollo que nuestros colaboradores puedan tener dentro del Grupo. Trabajamos en la realización de talleres y capacitaciones internas y externas fomentando la integración y el trabajo en equipo.

Otro punto importante es mantenernos actualizados en las últimas tendencias en materia de balance vida personal / vida laboral, fomentando un estilo de trabajo flexible que se adapte en lo posible a las necesidades de nuestro equipo.

El resultado es contar con colaboradores motivados, con sentido de pertenencia y pleno conocimiento del negocio. Para ello, el Grupo establece sus políticas de promoción interna, de reclutamiento y selección y de capacitación.



Política de desconexión digital

El avance en las nuevas tecnologías y la creciente digitalización del trabajo justifican de algún modo la necesidad de regular el derecho del trabajador a desconectar de sus herramientas informáticas de trabajo. Esta transición desde los tiempos en que el uso de la informática era incipiente hasta nuestros días, marcados por unos periodos de descanso en los cuales no es raro recurrir al uso de dichos medios para mantener la conexión con el trabajo no resulta sencilla.

Es por tanto necesario buscar el equilibrio adecuado y lógico entre las necesidades de las empresas y los derechos de los trabajadores.

En este sentido, Ley Orgánica 3/2018 de Protección de Datos y Garantía de los Derechos Digitales (LOPD-GDD) regula el derecho a la desconexión digital y establece la obligación empresarial de elaborar una política interna que regule la desconexión a fin de garantizar el respeto al tiempo de descanso, así como a la intimidad personal y familiar.

Para regular adecuadamente la política interna de desconexión digital, habrá que atender a las distintas modalidades de relaciones laborales existentes en la empresa y se requerirá de la participación de los representantes de los trabajadores.

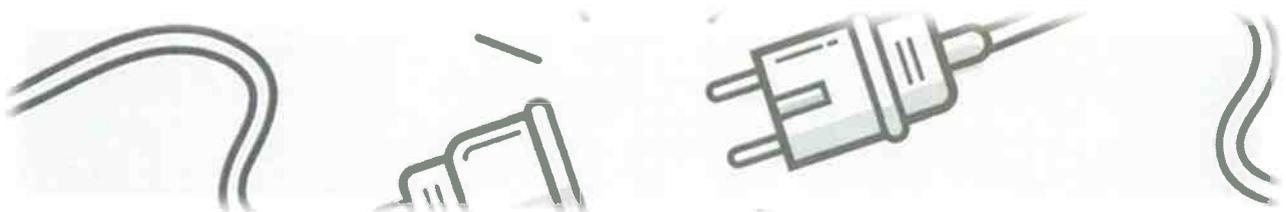
Los requisitos que debe reunir la política interna de derecho a la desconexión digital son los siguientes:

- Estar dirigida a todos los trabajadores y no sólo a aquéllos que tengan o soliciten una mayor conciliación.
- Definir las modalidades del ejercicio al derecho a la desconexión.
- Incluir acciones de formación y sensibilización del personal sobre el uso razonable de las herramientas tecnológicas a fin de evitar el riesgo de fatiga informática.

Esta política interna no sólo es de obligado cumplimiento en el ámbito estrictamente laboral, sino también en materia de prevención de riesgos laborales ya que existe una obligación de realizar acciones de formación e identificación del riesgo en la salud de los trabajadores que supone la incorrecta aplicación de la desconexión digital.

En definitiva, a partir de la entrada en vigor de esta obligación, la Sociedad, además de preocuparse de elaborar una política interna que regule el mencionado derecho, deben tener un papel activo de vigilancia, control y seguimiento de la efectividad de dichos descansos.

En conclusión, es la empresa se encuentra en un proceso de estudio y adaptación para acometer este asunto, analizando las distintas casuísticas que pudieran tener, así como las vías y/o alternativas para buscar un adecuado equilibrio.



Información sobre el respeto de los derechos humanos.

NBI es un Grupo global, integrado por personas de muy diversas nacionalidades que comparten una misma cultura corporativa que tiene como pilares la honestidad y el esfuerzo en todas las actividades que se realizan, garantizando de esta manera los derechos fundamentales del personal, a través de las políticas instauradas a nivel interno e incluso por medio de las condiciones exigidas a sus proveedores.

Las personas que forman el equipo NBI son nuestro principal activo. Sin ellos no sería posible alcanzar nuestros objetivos. Nuestra empresa está formada por personas, con inquietudes individuales y profesionales propias, organizadas e involucradas para la consecución de unos objetivos fijados, y respetando el alma de la empresa (visión, valores y filosofía de trabajo), contando para ello con el apoyo de los recursos materiales necesarios.

Continuamente, intentamos atraer talento, y nos esforzamos en retenerlo. Sabemos que la diferencia la marcan las personas. Buscamos diariamente desarrollar un ambiente de trabajo donde cada miembro del equipo pueda desarrollarse profesional y personalmente.

“Hombres y mujeres quieren hacer un buen trabajo. Si se les proporciona el ENTORNO adecuado, lo harán”.

Fundador de Hewlett - Packard

El Grupo NBI tiene el firme compromiso de asegurar que las actividades llevadas a cabo para el desarrollo de su negocio cumplan con principios éticos, y con las leyes aplicables en todos los países en los que opera y, en particular, con aquellas leyes y principios relativos a los derechos humanos.

La sociedad promueve para los empleados un ambiente de trabajo cercano y respetuoso, garantizando la diversidad e igualdad de oportunidades.

NBI asegura el respeto a los derechos humanos tomando como referencia, entre otros, la Declaración Universal de Derechos Humanos, los Principios Rectores sobre las Empresas y los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas.

Información relativa a la lucha contra la corrupción y el soborno.

Nuestro Compromiso

El Grupo NBI está **comprometido** con la lucha contra el fraude, la **corrupción** y el **soborno**, así como con el cumplimiento de **todas las leyes y regulaciones** que le son de **aplicación** en el **desarrollo** de sus actividades en **todos** los territorios en los que opera.

Este **compromiso empieza** en el **Consejo** de Administración de la empresa y se extiende a todos sus **empleados y directivos** a través de diversos medios, que gestiona el Grupo.

La Sociedad, se rige por unos principios de conducta que son asumidos e **interiorizados**, así como el compromiso de comportarnos de manera ética, con integridad y cumpliendo la **legislación vigente**, aplicando a todos los empleados y directivos de la sociedad.

El Grupo NBI persigue desarrollar una cultura corporativa ética y de cumplimiento en la sociedad, enfocada a generar el compromiso por parte de todos los integrantes de la misma de cumplir con las leyes y regulaciones aplicables y con las normas adoptadas internamente.

Adicionalmente, tiene como objetivo combatir las conductas ilegales, así como la lucha contra el fraude y la **corrupción**.

El Grupo NBI dispone de un **Reglamento Interno de Conducta (RIC)**, **aprobado** por el Consejo de Administración y al que se encuentran adheridos todos los directivos del Grupo que tienen acceso a información **privilegiada**. En dicho **Reglamento se** ponen de manifiesto las **pautas de comportamiento** y **actuación** que deben cumplir sus destinatarios, así como los criterios relativos al **tratamiento, utilización y divulgación** de la **información** relevante.

Debemos hacer referencia a que **toda la información que se elabora** y se emite relativas a **requerimientos legales** o de normativa de **mercado** está sujeta a controles internos con anterioridad a su publicación. En este caso, desde la Comisión de Auditoría se **elabora** el **documento** para su publicación y el **Órgano encargado** de **supervisar** y controlar toda la **información** que se facilita al Mercado, tal como la obligación impuesta en las Circulares del BME Growth y demás Normativa del Mercado de Valores que aplica, es el Consejo de Administración.

La **información** que vaya a suministrarse al Mercado se **recogerá** en un documento **elaborado** por un miembro de la Comisión de Auditoría, que siempre bajo la supervisión del **Asesor Registrado**, será el encargado de realizar la publicación efectiva de la misma.

Información sobre cuestiones medioambientales.

El Grupo a través de su política de sistemas de gestión y basándose en el principio o enfoque de precaución promueve la protección del medio ambiente basándose en:

- La prevención de la contaminación y control de los impactos ambientales a través de, la optimización del consumo de recursos naturales como agua y energía, y la reducción de los **residuos generados** mediante el aprovechamiento de los mismos y/o **reciclaje**.
- Mejoramiento continuo del desempeño ambiental teniendo en cuenta los riesgos.
- El cumplimiento de la normativa aplicable y otros requisitos.

En este sentido el **Grupo NBI comprometido** con la **conservación del medio ambiente** y combatir el cambio climático, **enmarca cada proceso** llevado a cabo, dentro de los **parámetros** de la Norma ISO 14001, un conjunto de **especificaciones** y directivas de **gestión medio-ambiental** que han **servido como referencia** para establecer ese enfoque de precaución antes mencionado basados en:

- Realizar una óptima **gestión** de los residuos.
- Velar por el mejor aprovechamiento de los recursos y por el mínimo impacto en nuestro entorno.

Ambos puntos se llevan a cabo, gracias a la colaboración de cada uno de nuestros empleados y asociados comprometidos en la conservación del planeta.

Asimismo, NBI contribuye a la disminución del impacto medio ambiental a través del diseño de productos aplicados a energías verdes (limpias) y elementos de transporte con escasas o nulas emisiones de CO2.

Ejemplo:

NBI Bearings Europe, en colaboración con IK4-TEKNIKER, ha desarrollado rodamientos en el período 2021-2022 con propiedades mejoradas mediante el empleo de tratamientos superficiales avanzados basados en la tecnología PVD (Physical Vapour Deposition). El uso de rodamientos con estos tratamientos superficiales PVD incrementa su vida y fiabilidad reduciendo el fenómeno de "fretting corrosion" y por tanto disminuyendo los costos de mantenimiento e incrementando la productividad de los equipos de nuestros clientes.

Además, y de acuerdo al compromiso del grupo NBI con el medio ambiente, esta nueva solución implantada por NBI Bearings Europe es medioambientalmente amigable al evitar el uso de otro tipo de tratamientos superficiales contaminantes."



Cualquier otra información que sea significativa.

Beneficios e impuestos pagados

Beneficio acumulado después de impuestos (BDI) 2022 ha alcanzado 1.116,9 miles de euros frente a 391,5 miles de euros del año anterior (destacar los gastos extraordinarios de 1,0 millones de euros en 2021).

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades en la Sociedad dominante NBI BEARINGS EUROPE, S.A. es la siguiente:

Resultado neto del ejercicio	1.116.851,7
Diferencias consolidación contable/fiscal	1.796.833,0
Diferencias permanentes (Gasto IS 2022)	796.832,1
Diferencias permanentes +	34.049,8
Diferencias permanentes (-)	(400.400,0)
Diferencias temporarias +	307.301,8
Diferencias temporarias (-)	(1.347.693,7)
Base imponible previa	2.303.774,7

El gasto por Impuesto sobre Sociedades del Grupo del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 asciende a 796,8 miles de euros.



Contenidos GRI:

Estándar GRI	Descripción del Indicador	Verificación Externa
GRI 101: FUNDAMENTOS		
101	Principios para la elaboración de informes relativos a la definición del contenido del informe <ul style="list-style-type: none"> • Inclusión de los grupos de interés • Contexto de sostenibilidad • Materialidad • Exhaustividad 	✓
101	Principios para la elaboración de informes relativos a la definición de la calidad del informe <ul style="list-style-type: none"> • Precisión • Equilibrio • Claridad • Comparabilidad • Fiabilidad • Puntualidad 	✓
GRI 102: CONTENIDOS GENERALES		
102.1	Nombre de la organización	✓
102.2	Actividades, marcas, productos y servicios	✓
102.3	Ubicación de la sede	✓
102.4	Ubicación de las operaciones	✓
102.5	Propiedad y forma jurídica	✓
102.6	Mercados servidos	✓
102.7	Tamaño de la organización	✓
102.8	Información sobre empleados y otros trabajadores	✓
102.9	Cadena de suministro	✓
102.10	Cambios significativos en la organización y su cadena de suministro	✓
102.11	Principio o enfoque de precaución	✓
102.15	Impactos, riesgos y oportunidades principales	✓
102.16	Valores, principios, estándares y normas de conducta	✓
102.18	Estructura de Gobernanza	✓
102.19	Delegación de Autoridad	✓
102.20	Responsabilidad a nivel ejecutivo de temas económicos, ambientales y sociales	✓
102.21	Consulta a los grupos de interés sobre temas económicos, ambientales y sociales	✓
102.22	Composición del máximo órgano de gobierno y sus comités	✓
102.23	Presidente del máximo órgano de gobierno	✓
102.24	Nominación y selección del máximo órgano de gobierno	✓
102.28	Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	✓
102.29	Identificación y gestión de impactos económicos, ambientales y sociales	✓
102.30	Eficacia de los procesos de gestión del riesgo	✓
102.31	Evaluación de temas económicos, ambientales y sociales	✓
102.35	Políticas de remuneración	✓

GRI 102: CONTENIDOS GENERALES		
102.36	Proceso para determinar la remuneración	✓
102.37	Involucramiento de los grupos de interés en la remuneración	✓
102.38	Ratio de compensación total anual	✓
102.39	Ratio del incremento porcentual de la compensación total anual	✓
102.40	Lista de grupos de interés	✓
102.42	Identificación y selección de grupos de interés	✓
102.43	Enfoque para la participación de los grupos de interés	✓
102.44	Temas y preocupaciones clave mencionados	✓
102.45	Entidades incluidas en los estados financieros consolidados	✓
102.47	Lista de temas materiales	✓
102.49	Cambios en la elaboración de informes	✓
102.50	Periodo objeto del informe	✓
102.51	Fecha del último informe	✓
102.52	Ciclo de elaboración de informes	✓
102.53	Punto de contacto para preguntas sobre el informe	✓
102.54	Declaración de elaboración del informe de conformidad con los Estándares GRI	✓
102.55	Índice de contenidos GRI	✓
102.56	Verificación externa	✓
GRI 103: ENFOQUE DE GESTIÓN		
103.1	Explicación del tema material y su Cobertura	✓
103.2	El enfoque de gestión y sus componentes	✓
103.3	Evaluación del enfoque de gestión	✓
GRI 200: ESTÁDARES ECONÓMICOS		
GRI 202: PRESENCIA EN EL MERCADO		
202.1	Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local	✓
202.2	Proporción de altos ejecutivos contratados de la comunidad local	✓
GRI 205: ANTICORRUPCIÓN		
205.1	Operaciones evaluadas para riesgos relacionados con la corrupción	✓
205.2	Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción	✓
205.3	Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas	✓
GRI 207: FISCALIDAD		
207.1	Enfoque fiscal	✓
207.2	Gobernanza fiscal, control y gestión de riesgos	✓
207.3	Participación de grupos de interés y gestión de inquietudes en materia fiscal	✓
GRI 307: CUMPLIMIENTO AMBIENTAL		
307.1	Incumplimiento de la legislación y normativa ambiental	✓
GRI 400: ESTÁNDARES SOCIALES		
GRI 401: EMPLEO		
401.1	Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal	✓
401.2	Prestaciones para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales	✓

GRI 403: SALUD Y SEGURIDAD EN EL TRABAJO		
403.1	Sistema de gestión de la salud y la seguridad en el trabajo	✓
403.2	Identificación de peligros, evaluación de riesgos e investigación de incidentes	✓
403.3	Servicios de salud en el trabajo	✓
403.4	Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo	✓
403.5	Formación de trabajadores sobre salud y seguridad en el trabajo	✓
403.6	Fomento de la salud de los trabajadores	✓
403.7	Prevención y mitigación de los impactos en la salud y la seguridad de los trabajadores directamente vinculados con las relaciones comerciales	✓
403.8	Cobertura del sistema de gestión de la salud y la seguridad en el trabajo	✓
GRI 405: DIVERSIDAD E IGUALDAD DE OPORTUNIDADES		
405.1	Diversidad en órganos de gobierno y empleados	✓
405.2	Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres	✓
GRI 406: NO DISCRIMINACIÓN		
406.1	Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas	✓
GRI 410: PRÁCTICAS EN MATERIA DE SEGURIDAD		
410.1	Personal de seguridad capacitado en políticas o procedimientos de derechos humanos	✓
GRI 412: EVALUACIÓN DE DERECHOS HUMANOS		
412.1	Operaciones sometidas a revisiones o evaluaciones de impacto sobre los derechos humanos	✓
412.2	Formación de empleados en políticas o procedimientos sobre derechos humanos	✓
GRI 417: MARKETING Y ETIQUETADO		
417.1	Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios	✓
417.2	Casos de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios	✓
417.3	Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing	✓
GRI 418: PRIVACIDAD DEL CUENTE		
418.1	Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente	✓
GRI 419: CUMPLIMIENTO SOCIOECONÓMICO		
419.1	Incumplimiento de las leyes y normativas en los ámbitos social y económico	✓

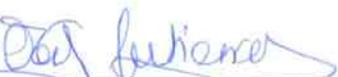
Okondo (Álava), a 22 de marzo de 2023

Los Administradores de la Sociedad NBI BEARINGS EUROPE, S.A., en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 253 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y 37 del Código de Comercio, firman estas Cuentas Anuales consolidadas, Informe de Gestión consolidado junto con el Estado información no financiera (EINF), correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2022, formando todo ello un bloque de 149 páginas numeradas de la página 1 a la 149 inclusive.

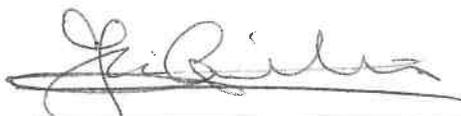
Así mismo, los abajo firmantes se responsabilizan de que las Cuentas Anuales Consolidadas reflejen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados de la Sociedad de conformidad con las disposiciones legales.



Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U.



Doña Olatz Gutiérrez Odriozola



Don José González Calles



Don Ignacio Artázcoz Barrena

NBI BEARINGS EUROPE, S.A.

**Cuentas Anuales e Informe de Gestión
del ejercicio terminado
el 31 de diciembre de 2022, junto con
el Informe de Auditoría Independiente**



SW Advisory España, S.L.P.
Member SW International

Paseo de la Castellana, 137 – 17ª plt.
28046 Madrid
Teléfono: +34 91 451 70 30
Fax: +34 91 399 06 41
www.sw-spain.com

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de
NBI BEARINGS EUROPE, S.A.

Informe sobre las cuentas anuales.

Opinión.

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de **NBI BEARINGS EUROPE, S.A.** -en adelante la Sociedad-, que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad, de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Cuestiones clave de la auditoría.

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas que, según el juicio profesional del auditor, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de la opinión de auditoría sobre éstos, sin expresar una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Valoración de activos intangibles I+D (véase nota 7).

La Sociedad reconoce como inmovilizado intangible los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto si éste es viable desde una perspectiva técnica y comercial, se dispone de recursos técnicos y financieros suficientes para completarlo, los costes incurridos pueden determinarse de forma fiable y la generación de beneficios es probable.

Nuestros principales procedimientos de auditoría incluyeron a cierre del ejercicio 2022, entre otros, evaluar la razonabilidad de las hipótesis de la Sociedad en relación a la probabilidad de obtener la autorización legal mediante la consideración de la fase actual de desarrollo. También nos hemos entrevistado con la alta Dirección y con varios empleados clave del área de investigación, desarrollo y comercial para corroborar dichas hipótesis.

Por último, hemos verificado que en la Nota 7 de la memoria adjunta se incluyen los desgloses de información relacionados que requiere el marco de información financiera aplicable.

Reconocimiento de ingresos (véase nota 13).

El reconocimiento de ingresos es un área significativa y susceptible de incorrección material particularmente en el cierre del ejercicio en relación con su adecuada imputación temporal.

Nuestros principales procedimientos de auditoría incluyeron a cierre del ejercicio 2022, la evaluación de los controles sobre el proceso de reconocimiento de ingresos y comprobar su imputación temporal, solicitando mediante una muestra, ventas cercanas al cierre del ejercicio 2022 e inicio del ejercicio 2023, con el objetivo de verificar la integridad de las mismas.

Por último, hemos verificado que en la Nota 13 de la memoria adjunta se incluyen los desgloses de información relacionados que requiere el marco de información financiera aplicable.

Valoración de mercaderías (véase nota 10).

El balance de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022 presenta un saldo de 10.203.801,6 euros en existencias de mercaderías. Considerando que esta cifra representa, aproximadamente, el 17% del total activo de la Sociedad a cierre de ejercicio, hemos considerado la valoración de estos activos como una cuestión clave de auditoría.

Nuestros principales procedimientos de auditoría incluyeron a cierre del ejercicio 2022, entre otros, un adecuado entendimiento del método de valoración implantado por la Sociedad, verificando, asimismo, que dicho método cumple con los requerimientos de la norma contable aplicable. Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sustantivos consistentes en replicar, en base selectiva, el cálculo del valor de dichas existencias.



Por último, hemos verificado que en la Nota 10 de la memoria adjunta se incluyen los desgloses de información relacionados que requiere el marco de información financiera aplicable.

Valor recuperable de las inversiones en participadas (véase nota 9).

La Sociedad participa en el capital social de distintas sociedades. Dichas inversiones presentan un valor en libros a 31 de diciembre de 2022, por importe de 22.573.110,7 euros. La estimación de las pérdidas y reversión por deterioro de estos activos es un área de juicio significativo de la Dirección, cuyos principios y criterios relevantes se explican en la nota 4 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas. Por todo ello y dada la relevancia del deterioro acumulado que mantiene registrado la Sociedad, consideramos que este asunto se considera una cuestión clave de la auditoría.

Nuestros procedimientos, han incluido principalmente, revisar el test de deterioro elaborado por los Administradores y analizar la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de las participaciones a un importe inferior al coste neto registrado, siendo el importe de la corrección valorativa, la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso de la inversión.

Por último, hemos verificado que en la Nota 9 de la memoria adjunta, se incluyen los desgloses de información relacionados que requiere el marco de información financiera aplicable.

Otra información: informe de gestión.

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión.

Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conforme a la normativa que resulta de aplicación.



Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales.

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Comisión de Auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de auditoría vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.



- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización por parte de los administradores del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la Comisión de Auditoría en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la Comisión de Auditoría una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que, razonablemente, puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la Comisión de Auditoría, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios.

Informe adicional para la Comisión de Auditoría de la Sociedad.

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Auditoría de la Sociedad de fecha 24 de marzo de 2023.



Periodo de contratación.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 3 de junio de 2022 nos nombró como auditores de la Sociedad por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

SW Advisory España, S.L.P.

(nº ROAC S2595)

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'J. M. Gredilla Bastos', written over a faint horizontal line.

José María Gredilla Bastos

(nº ROAC 3474)

24 de marzo de 2023

BALANCE DE SITUACIÓN
A 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(expresado en euros)

ACTIVO	Nota	2022	2021
A) ACTIVO NO CORRIENTE		31.761.428,2	27.980.206,5
I. Inmovilizado intangible	7	1.794.540,9	1.421.510,0
1. Desarrollo		1.265.079,4	924.360,2
2. Patentes, licencias, marcas y similares		3.994,8	7.472,9
3. Fondo de comercio		21.997,5	29.325,6
4. Aplicaciones informáticas		503.469,1	385.555,5
5. Otro inmovilizado intangible		-	74.795,7
II. Inmovilizado material	5	5.621.156,7	6.092.909,0
1. Terrenos y construcciones		979.677,7	1.104.538,0
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		4.641.479,0	4.538.371,0
3. Inmovilizado en curso y anticipos		-	450.000,0
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	9	24.223.110,7	20.024.506,6
1. Instrumentos de patrimonio		22.573.110,7	18.374.506,6
2. Créditos a empresas		1.650.000,0	1.650.000,0
IV. Inversiones financieras a largo plazo	9	81.264,8	81.264,8
1. Otros activos financieros		81.264,8	81.264,8
V. Activos por impuesto diferido	12	41.355,2	360.016,3
B) ACTIVO CORRIENTE		28.116.445,6	26.785.685,5
I. Existencias	10	10.248.738,2	8.896.313,0
1. Comerciales		10.203.801,6	8.831.210,2
2. Anticipos a proveedores		44.936,6	65.102,8
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9	3.214.030,3	2.265.103,5
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		1.852.423,8	1.739.165,7
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas a corto plazo	9	811.114,3	194.692,8
3. Deudores varios		57.424,3	51.874,7
4. Personal		10.084,4	64.674,3
5. Otros créditos con las Administraciones Públicas	12	482.983,6	214.695,9
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	9	265.604,5	370.191,6
1. Créditos a empresas		265.604,5	370.191,6
IV. Inversiones financieras a corto plazo	9	3.430.956,4	5.349.086,3
1. Instrumentos de patrimonio		360,7	360,7
2. Derivados		595,8	16.356,6
3. Otros activos financieros		3.430.000,0	5.332.369,0
V. Periodificaciones a corto plazo		75.190,5	82.881,3
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	9	10.881.925,7	9.822.109,9
1. Tesorería		10.881.925,7	9.822.109,9
TOTAL ACTIVO		59.877.873,8	54.765.892,0

Las notas 1 a 27 adjuntas forman parte integrante del balance de situación a 31 de diciembre de 2022.

BALANCE DE SITUACIÓN
A 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	2022	2021
A) PATRIMONIO NETO		18.533.318,6	15.246.353,5
A-1) Fondos propios	9	18.529.946,0	15.233.905,8
I. Capital		1.233.026,8	1.233.026,8
1. Capital escriturado		1.233.026,8	1.233.026,8
II. Prima de emisión		4.637.680,6	4.637.680,6
III. Reservas		11.512.500,4	9.331.346,0
1. Legal y estatutarias		246.605,4	246.605,4
2. Otras Reservas		11.265.895,0	9.084.740,6
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)		(932.800,9)	(1.262.259,0)
V. Resultado del ejercicio		2.079.539,1	1.294.111,4
A-2) Ajustes por cambios de valor		3.372,6	12.447,7
I. Operaciones de cobertura		3.372,6	12.447,7
B) PASIVO NO CORRIENTE		27.842.062,5	29.341.581,7
I. Deudas a largo plazo	9	27.499.889,5	29.100.391,4
1. Deudas con entidades de crédito		21.299.194,0	21.422.904,3
2. Otros pasivos financieros		6.200.695,5	7.677.487,1
II. Pasivo por impuesto diferido	12	342.173,1	241.190,3
C) PASIVO CORRIENTE		13.502.492,7	10.177.956,9
I. Provisiones a corto plazo		60.495,8	165.600,0
II. Deudas a corto plazo	9	8.350.165,5	6.953.801,4
1. Deudas con entidades de crédito		6.626.639,2	5.158.191,8
2. Derivados		(2.903,2)	-
3. Otros pasivos financieros		1.726.429,5	1.795.609,6
III. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	9	5.091.831,3	3.058.555,5
1. Proveedores		4.543.525,9	2.823.541,6
2. Proveedores Empresas del Grupo		50.667,3	439,4
3. Acreedores varios		188.806,4	53.147,5
4. Pasivos por impuesto corriente	12	135.369,9	2.375,3
5. Otras deudas con Administraciones Públicas	12	114.786,5	151.007,1
6. Anticipos de clientes	12	58.675,4	28.044,6
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		59.877.873,8	54.765.892,0

Las notas 1 a 27 adjuntas forman parte integrante del balance de situación a 31 de diciembre de 2022.

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS DE LOS PERIODOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(expresado en euros)			
CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	Nota	2022	2021
A) OPERACIONES CONTINUADAS		2.079.539,1	1.294.111,4
1. Importe neto de la cifra de negocios		14.350.918,9	11.068.992,3
a) Ventas		14.015.995,8	11.066.592,3
b) Prestaciones de servicios		334.923,1	2.400,0
2. Trabajos realizados por la empresa para su activo		726.784,0	459.713,1
3. Aprovisionamientos	13	(7.393.913,5)	(5.557.599,9)
a) Consumo de mercaderías		(7.393.913,5)	(5.556.154,6)
b) Trabajos realizados por otras empresas		-	(1.445,4)
4. Otros ingresos de explotación		158.621,6	-
a) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		158.621,6	-
5. Gastos de personal		(1.471.052,7)	(1.456.059,8)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(1.141.720,5)	(1.144.697,8)
b) Cargas sociales	13	(329.332,2)	(311.362,0)
6. Otros gastos de explotación		(2.372.047,0)	(1.870.915,4)
a) Servicios exteriores		(2.361.635,6)	(1.882.685,6)
b) Tributos		(5.939,2)	(11.784,0)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(4.472,2)	23.554,3
7. Amortización del inmovilizado		(1.276.996,4)	(1.284.523,4)
8. Otros resultados		(35.376,7)	(22.911,6)
A.1) RESULTADO DE LA EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8)		1.336.695,3	372.086,7
9. Ingresos financieros		444.997,6	1.038.189,8
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		400.400,0	1.001.098,6
a.1) En empresas del grupo	9	400.400,0	1.001.098,6
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		44.597,6	37.091,2
b.1) De empresas del grupo y asociadas	9	41.279,0	36.000,0
b.2) De terceros		3.318,6	1.091,2
10. Gastos financieros		(615.871,4)	(591.738,9)
a) Intereses de deudas, empresas del grupo y asociadas		-	(29.761,0)
b) Intereses de deudas, con entidades de crédito		(615.871,4)	(455.566,1)
c) Intereses de deudas, otras empresas		-	(106.411,8)
11. Diferencias de cambio		(95.492,9)	2.243,5
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	14	-	(500.000,0)
a) Deterioros y pérdidas		-	438.536,0
b) Resultados por enajenaciones y otras		-	(938.536,0)
A.2) RESULTADO FINANCIERO (9+10+11+12)		(266.366,7)	(51.305,6)
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)		2.420.571,6	1.285.389,7
13. Impuestos sobre beneficios		(341.032,5)	8.721,6
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+14)		2.079.539,1	1.294.111,4
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4)		2.079.539,1	1.294.111,4

Las notas 1 a 27 adjuntas forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2022.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(expresado en euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	2022	2021
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	2.079.539,1	1.294.111,4
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
I. Por coberturas de flujos de efectivo	(12.857,7)	123.701,5
II. Efecto impositivo	3.782,6	(28.991,6)
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II)	(9.075,1)	94.709,9
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B)	2.070.464,1	1.388.821,2

Las notas 1 a 27 adjuntas forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto a 31 de diciembre de 2022.

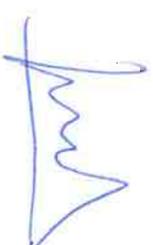
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(expresado en euros)

	B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021						
	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas	Acciones y participaciones en patrimonio propias	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambios de valor	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1.233.026,8	4.637.680,6	7.053.795,5	-1.545.758,8	2.093.768,6	-82.262,2	13.390.250,6
Saldo ajustado al 1 de enero de 2021	1.233.026,8	4.637.680,6	7.053.795,5	-1.545.758,8	2.093.768,6	-82.262,2	13.390.250,6
Ingresos y gastos reconocidos	0,0	0,0	0,0	0,0	1.294.111,4	94.709,9	1.388.821,2
Operaciones con socios o propietarios	0,0	0,0	183.781,9	283.499,8	0,0	0,0	467.281,7
Otros movimientos	0,0	0,0	2.093.768,6	0,0	-2.093.768,6	0,0	0,0
Distribución del beneficio del ejercicio 2020	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Reservas	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1.233.026,8	4.637.680,6	9.331.346,0	-1.262.259,0	1.294.111,4	12.447,7	15.246.353,5
Saldo ajustado al 1 de enero de 2022	1.233.026,8	4.637.680,6	9.331.346,0	-1.262.259,0	1.294.111,4	12.447,7	15.246.353,5
Ingresos y gastos reconocidos	0,0	0,0	0,0	0,0	2.079.539,1	-9.075,1	2.070.464,1
Operaciones con socios o propietarios	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Otros movimientos	0,0	0,0	887.043,0	329.458,1	0,0	0,0	1.216.501,1
Distribución del beneficio del ejercicio 2021	0,0	0,0	1.294.111,4	0,0	-1.294.111,4	0,0	0,0
Reservas	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.233.026,8	4.637.680,6	11.512.500,3	-932.800,9	2.079.539,1	3.372,6	18.533.318,6

Las notas 1 a 27 adjuntas forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto a 31 de diciembre de 2022.



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(expresado en euros)

	2022	2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	2.420.571,6	1.285.389,7
Ajustes del resultado	821.051,3	852.561,6
Amortización del inmovilizado (+)	1.276.996,4	1.284.523,4
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	4.472,2	(23.554,3)
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	-	500.000,0
Ingresos financieros (-)	(444.997,6)	(1.038.189,8)
Gastos financieros (+)	615.871,4	591.738,9
Diferencias de cambio (+/-)	95.492,9	(2.243,5)
Otros ingresos y gastos	(726.784,0)	(459.713,1)
Cambios en el capital corriente	367.202,0	2.117.864,6
Existencias (+/-)	(769.722,0)	1.310.112,9
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	(919.803,5)	(845.790,6)
Otros activos corrientes (+/-)	7.690,8	(37.838,3)
Acreeedores y otras cuentas a pagar (+/-)	2.033.275,9	1.707.737,2
Otros activos y pasivos no corrientes	15.760,8	(16.356,6)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	248.770,1	399.241,8
Pagos de intereses (-)	(615.871,4)	(591.738,9)
Cobros de dividendos (+)	400.400,0	1.001.098,6
Cobros de intereses (+)	44.597,6	37.091,2
Cobros/ (pagos) por impuesto sobre beneficios	419.643,9	(47.209,1)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	3.857.594,9	4.655.057,8
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones (-)	(2.830.509,6)	(2.516.117,1)
Empresas del grupo y asociadas	(4.198.604,1)	(377.802,6)
Inmovilizado intangible	(338.409,0)	(173.098,2)
Inmovilizado material	(195.865,5)	(61.755,1)
Otros activos financieros	1.902.369,0)	(1.903.461,2)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(2.830.509,6)	(2.516.117,1)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	329.458,1	(104.348,6)
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	(171.062,4)	(153.649,6)
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	500.520,4	49.301,1
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(201.234,7)	226.188,1
Emisión:	6.015.600,8	3.250.000,0
Deudas con entidades de crédito (+)	6.500.000,0	2.250.000,0
Otras deudas (+)	(484.399,2)	1.000.000,0
Devolución y amortización de:	(6.216.835,4)	(3.023.811,9)
Deudas con entidades de crédito (-)	(5.155.262,9)	(2.035.111,4)
Otras deudas (-)	(1.061.572,5)	(988.700,5)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	128.223,4	121.839,6
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	(95.492,9)	2.243,5
AUMENTO/ (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	1.059.815,8	2.263.023,7
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	9.822.109,9	7.559.086,1
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	10.881.925,7	9.822.109,9

Las notas 1 a 27 adjuntas forman parte integrante del estado de flujos de efectivo a 31 de diciembre de 2022.

NBI BEARINGS EUROPE, S.A.
MEMORIA
Modelo normal
Ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022

1. Actividad de la empresa.

Identificación.

NBI BEARINGS EUROPE, S.A. -en adelante, la Sociedad- tiene su domicilio social y fiscal, así como su centro de actividad empresarial en Polígono Industrial Basauri, Pabellones 6-10 y 20-27, 01409 Okondo (Álava).

La mercantil fue constituida por tiempo indefinido, con fecha 13 de junio de 2002, ante el Notario del Ilustre Colegio de Bilbao D. José María Fernández Hernández, con el número 940 de su Protocolo, quedando entonces inscrita en el Registro Mercantil de Bizkaia al Tomo 4.195, Libro 1, Folio 140, Sección 8ª, Hoja BI-34.511, Inscripción 1ª.

En fecha 16 de octubre de 2009 se otorgó ante el Notario de Bilbao D. Antonio José Martínez Lozano escritura pública (número de Protocolo 3887) de cambio de denominación social, pasando a denominarse NBI BEARINGS EUROPE, S.A. (con anterioridad RACO TEKNIA, S.A.).

La Sociedad se encuentra actualmente inscrita en el Registro Mercantil de Álava en el Tomo 1383, Libro 0, Folio 127, Hoja VI-13605, Inscripción 6ª.

La Sociedad tiene asignado el número de identificación fiscal A-95/214508.

La formulación, tanto de las cuentas anuales individuales de la Sociedad como las consolidadas, se produce el día 21 de marzo de 2022 por parte del Consejo de Administración.

En fecha 8 de febrero del ejercicio 2011 se reunieron en Junta General Extraordinaria y Universal todos los socios de la Sociedad por la cual se aprobó un aumento de capital de la Sociedad por importe de 450.000,0 euros.

En fecha 26 de marzo del ejercicio 2015 se reunieron en Junta General Extraordinaria y Universal todos los socios de la Sociedad por la cual se aprobó un aumento de capital de la Sociedad por importe de 362.318,8 euros. Dichas acciones se emitieron con una prima de emisión por importe de 4.637.680,6 euros.

En fecha 8 de abril de 2015 se incorporó a negociación en el Mercado Alternativo Bursátil (Segmento de empresas en Expansión, la totalidad del capital social de la Sociedad (1.233.026,8 Euros), es decir, sus 12.330.268 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas representadas mediante anotaciones en cuenta. El Asesor Registrado y proveedor de liquidez es GVC Gaesco Beka, S.V., S.A.

A estos efectos, en la actualidad el capital social de la Sociedad asciende a 1.233.026,80 euros. Está representada mediante 12.330.268 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas y con las mismas obligaciones y derechos políticos y económicos. El capital social se encuentra íntegramente suscrito y desembolsado. Las acciones se representarán por medio de anotaciones en cuenta y se regirán por lo dispuesto en la normativa reguladora del Mercado de Valores y demás disposiciones complementarias que sean de aplicación.

Las acciones de la Sociedad corresponden a 31 de diciembre de 2022:

- El 14,90 % a la Sociedad Teknor Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95453668 y domicilio social en Okondo (Álava). El socio único de esta sociedad es Antonio Gonzalo Bote, vicepresidente de ventas de la Sociedad.
- El 37,81 % a la Sociedad Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95453650 y domicilio social en Okondo (Álava). El socio único de esta sociedad es Roberto Martínez de la Iglesia, presidente ejecutivo de la Sociedad.
- El 7,11 % a la Sociedad gestora del fondo de inversión *Santander Assets Management (Santander Small Caps España)*.
- El 8,00 % a la Sociedad Global Portfolio Investments (familia Domínguez).
- El 5,00 % a la Sociedad 333 Bush St. Ventures S.C.R. (familia Galíndez).
- El 5,00 % a la Sociedad Onchena, S.L. (familia Ybarra Careaga).
- El 22,18 % a otros inversores del BME Growth (antes, Mercado Alternativo Bursátil - MAB).

Movimientos acontecidos durante el ejercicio 2022:

Con fecha 24 de enero de 2022 se produce la entrada en el accionariado de dos inversores de referencia en el mercado español. Ambos tienen en común: músculo financiero relevante, pasión por la industria y vocación de largo plazo.

La Sociedad publica dicho cambio accionarial el mismo día en la web de BME Growth y de Grupo NBI: “Otra Información Relevante: Adquisición del 8,544% del capital social de NBI” y al día siguiente, 25 de enero de 2022, publica en los mismos medios la actualización de las participaciones significativas tras la entrada de los nuevos accionistas. El contenido más relevante del primer documento mencionado es el siguiente:

- 333 Bush St. Ventures S.C.R., sociedad perteneciente al holding empresarial Beraunberri y propiedad de la familia Galíndez (fundadores de la firma de energía solar Solarpack) ha adquirido con fecha 24 de enero de 2022 acciones de NBI por un importe equivalente al 5% de su capital social.
- Onchena S.L., sociedad que gestiona el patrimonio de la familia Ybarra Careaga, ha adquirido acciones de NBI por un importe equivalente al 3,544% de su capital social. De esta forma, junto a las acciones que ya tenían en su poder, pasa a ostentar un 5% del capital social de la Sociedad.

- El propósito de ambas operaciones es reforzar el núcleo accionarial de la Compañía para afrontar el plan de crecimiento en el que se encuentra inmerso el Grupo NBI. Estos dos relevantes accionistas, con una dilatada y reconocida trayectoria empresarial, entran con vocación de permanencia y ponen de manifiesto su confianza tanto en el equipo gestor como en la evolución de la Sociedad desde su salida al mercado en abril de 2015.

- La operación con la familia Galíndez se ha materializado mediante la compra de acciones a sus dos principales accionistas, Roberto Martínez (442.513 acciones) y Antonio Gonzalo (174.001 acciones). La operación con la familia Ybarra Careaga se ha materializado mediante la compra de acciones a sus dos principales accionistas, Roberto Martínez (170.117 acciones) y Antonio Gonzalo (60.890 acciones) y acciones propias de la autocartera de la sociedad (200.000 acciones).

Por otro lado, la racionalización de actividades en el seno de la Sociedad llevó a la constitución, en fecha 28 de noviembre de 2014, de dos sociedades unipersonales íntegramente participadas por la Sociedad y con domicilio, igualmente en Okondo (Álava), con las siguientes denominaciones:

- NBI BEARINGS INNOVA, S.L.U. con CIF B-01529981: Capital social 50.000,00 euros.
- NBI BEARINGS EUROPE MANUFACTURING, S.L.U. con CIF B-01529973: Capital social 10.000,0 euros.

Ambas sociedades han sido absorbidas en escritura pública otorgada ante el Notario del Ilustre Colegio del País Vasco, D. Manuel Garcés Pérez, con fecha 12 de agosto de 2019 y nº 2.258 de su protocolo.

En fecha 2 de junio de 2016 se constituyó una sociedad unipersonal íntegramente participada por NBI BEARINGS EUROPE, S.A. con domicilio en Municipiul Bucuresti Sector 6 B-Dul Timisoara Nr. 4^a, Parter, Cladirea "AFI Park 4&5" Cod. 061328 Romania (Bucarest, Rumanía) con la finalidad de establecer un equipo altamente cualificada de ingeniería directamente relacionada con la venta de los productos de NBI (ingeniería de aplicaciones).

- NBI BEARINGS ROMANIA SRL. Con VAT RO36236682: Capital social 705.110 LEU (rumano).

La Sociedad siempre ha destacado la importancia del área de diseño industrial, ingeniería de procesos y aplicaciones como elemento diferenciador respecto a las empresas del sector de un tamaño semejante.

A su vez, en fecha 23 de septiembre de 2016, ante el Notario del Ilustre Colegio del País Vasco, D. Manuel Garcés Pérez, con el número 2.632 de su Protocolo, la Sociedad adquirió el 100% del capital social de las sociedades EGIKOR, S.A.U., INDUSTRIAS BETICO, S.A.U. y TALLERES ERMUA, S.L.U. Se trata de un grupo industrial dedicado a estampación, decoletaje y fabricación de rodamientos y mecanización:

- EGIKOR, S.A.U. con CIF A-48176267 y domiciliada en Mallabia (Bizkaia), carretera Mallabia s/n. Capital Social: 60.160,10 euros. Cuenta con 1.001 acciones nominativas que representan el 100% del capital social.

- INDUSTRIAS BETICO, S.A.U. con CIF A-20078580 y domiciliada en Bergara (Gipuzkoa) Barrio San Juan, Polígono Industrial Aribar C1-C2. Capital Social: 60.153,12 euros. Cuenta con 6.774 acciones nominativas que representan el 100% del capital social.
- TALLERES ERMUA, S.L.U. con CIF B-48165443 y domiciliada en Mallabia (Bizkaia) Polígono Industrial Urtia s/n. Capital Social: 45.491,20 euros. Cuenta con 128 participaciones sociales que representan el 100% del capital social. El 1 de diciembre de 2021 la Sociedad vendió la totalidad de dicha participación

En fecha 8 de marzo de 2018, la Sociedad acordó la adquisición del 75% del capital social de la compañía AIDA INGENIERÍA, S.L. con C.I.F. B-95275491. Se trata de una compañía con domicilio social en Igorre (Vizcaya) dedicada a la compra, venta, diseño, comercialización y fabricación de todo tipo de mobiliario. El importe total desembolsado ascendió a 675.000,0 euros.

En fecha 10 de diciembre de 2019, mediante escritura pública otorgada por el Notario de Bilbao, D. Manuel Garcés Pérez con el número 3.752 de su Protocolo, se constituyó una sociedad unipersonal íntegramente participada por la Sociedad y con domicilio, igualmente en Okondo (Álava), con la finalidad de centralizar los servicios corporativos y comunes del grupo y con la siguiente denominación:

- GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.U. con CIF B-01583954: Capital social 6.000,00 euros, estando inscrita en el Registro Mercantil de Vitoria, Tomo 1.690, Folio 68, Hoja VI-19.731.

La Sociedad tiene por objeto social la prestación de servicios, intermediación y coordinación de los mismos, centralización y reparto de costes, a empresas y sociedades, referidos a asesoramiento y planificación de carácter económico, estratégico, internacionalización, financiero, tributario, jurídico, contable, asistencia técnica, gestión administrativa, dirección o supervisión general, financiera, marketing y ventas, recursos humanos y otros similares que guarden relación con su estructura económico-financiera o con sus procesos productivos o de comercialización, incluyendo la concesión de préstamos participativos o de otra índole, así como la cesión, arrendamiento, gestión y explotación de bienes muebles e inmuebles.

En fecha 5 de diciembre de 2019, se constituyó una sociedad unipersonal íntegramente participada por la Sociedad y con domicilio, igualmente en Brasil, Rua Serra de Jaire nº 191, Quarta Parada, Sao Paulo, SP, CEP 01375-010 con la finalidad de comercializar productos y servicios para maquinaria industrial en Brasil y con la siguiente denominación:

- NBI DO BRASIL ROLAMENTOS EIRELI. (nombre “fantasía” NBI DO BRASIL) con CNPJ (equivalente NIF): CNPJ catastrado ante Hacienda Federal (35.712.092/0001-17) y un capital social de 5.200.000 reales brasileños (5.200.00 acciones de un valor nominal de 1 BRL / acción).

El día 29 de enero de 2020, la Sociedad alcanzó un acuerdo para la adquisición del 91,20% del capital social de la compañía INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L. Con domicilio social en Munguía (Vizcaya). Su actividad se centra en el suministro de utillajes y soluciones seriadas dirigidas a los sectores aeronáutico e industrial. Con orígenes familiares en 1968, es miembro del clúster HEGAN (asociación privada sin ánimo de lucro que agrupa al sector aeronáutico y espacial del País Vasco). Dispone desde 2012 de la certificación EN 9100 (Sistemas de gestión de la calidad. Requisitos para las organizaciones de aviación, espaciales y de defensa).

En fecha 31 de enero de 2020 el acuerdo fue elevado a público en el Notario de Bilbao Don Manuel Garcés Pérez (nº 350 de su protocolo). La compra de participaciones se materializó como una combinación de compra de acciones y ampliación de capital, hasta alcanzar una participación del 91,2% en la compañía. El importe desembolsado por la adquisición ascendió a 1.500.000,00 euros. La posterior ampliación de capital por 1.000.000,00 euros se destinó a impulsar el plan de crecimiento. En fecha 2 de junio de 2021, de acuerdo con las estipulaciones recogidas en los contratos de compra venta, NBI ejecuta su opción de compra hasta llegar a tomar el control del 100% de Galindo. El anterior propietario y actual Director General de la participada transmitió a NBI el 8,8% de las participaciones de Industrias Metalúrgicas Galindo, recibiendo como contraprestación un total de 54.920 acciones de NBI procedentes de la autocartera de la Sociedad. Dichas acciones quedarán bloqueadas hasta el 31 de enero de 2024 en garantía de cumplimiento de lo previsto en ambos Contratos (contrato de inversión y acuerdo de socios).

En esta adquisición, empresa de pequeña dimensión inmersa en un importante proceso de transformación, NBI ha valorado principalmente el sector en el que opera, el equipo gestor, su trayectoria reciente y el plan de negocio en vigor.

Los principales objetivos del Grupo al abordar esta operación son los siguientes:

- Entrada de la Sociedad en el sector aeronáutico. La presencia en el mismo se considera estratégica por su alto valor técnico añadido. Se trata de un sector con importantes barreras de entrada, al ser necesario la obtención de certificaciones específicas y contar con personal de amplia experiencia y cualificación técnica.
- Refuerzo e impulso a la unidad de mecanizado, área más débil del Grupo en la actualidad.
- Generación de ventas cruzadas. La unidad de transformación metálica tendrá acceso a nuevos clientes aportados por Galindo con el consiguiente impacto positivo en ventas.
- Aprovechamiento de los conocimientos y experiencia industrial del equipo gestor de Galindo para el plan de expansión del Grupo.

Esta operación encaja en la estrategia de la Sociedad de búsqueda de oportunidades de crecimiento inorgánico que aporten valor y cuyo precio sea razonable.

El 21 de febrero de 2020, la Sociedad llegó a un acuerdo para la adquisición del 51% del capital social de NBI INDIA PVT. LTD. (anteriormente denominada FKL BEARINGS LTD).

Se trata de una compañía ubicada en India, con domicilio social y oficinas centrales en Kolkata y una planta productiva en Ahmedabad. Su actividad consiste en la fabricación y comercialización de rodamientos SRB (*Spherical Roller Bearings*) y TRB (*Taper Roller Bearings*), con un diámetro interior máximo de 120 milímetros.

El acuerdo consistió en una ampliación de capital mediante la cual NBI adquiere una participación del 51% de la compañía. En la firma de la operación se han desembolsado 1,5 millones de euros. Asimismo, se ha elaborado un plan de negocio que contempla una inversión adicional conjunta de 9 millones de euros a lo largo de los próximos 4 años, con el objetivo de desarrollar una moderna y flexible planta de producción que permita abastecer la demanda creciente del mercado local indio, así como suministrar a NBI en Europa. Durante la vigencia del plan inicial pactado, hasta 2023, se instalarán tres líneas productivas adicionales y una planta de tratamiento térmico.

Durante el ejercicio 2022 se recupera el plan de inversiones pactado con el socio Indio. Para ello, ha sido necesario aplicar los fondos pactados para financiar dicho plan de inversiones. En concreto, la Sociedad envió 4,0 millones de euros a finales de diciembre de 2022. El socio indio no dispone en la actualidad de medios financieros suficientes para poder atender la totalidad la parte proporcional acorde a su participación. Ante lo cual, se acuerda que, temporalmente la participación de NBI Bearings Europe, S.A pasará del 51% hasta el 64,9% mediante el instrumento de acciones convertibles. El socio dispone de un plazo de dos años (hasta diciembre de 2024) para invertir en NBI India el importe necesario para recuperar el 49% que tenía hasta ese momento. La voluntad del socio es conseguir los fondos y hacerlo. Por lo tanto, de forma temporal hasta un máximo de 24 meses, el porcentaje de participación de la Sociedad en la filial india se eleva hasta el 64,5%.

La adquisición de esta sociedad, así como el plan de inversiones previsto, se financiarán mediante una combinación de fondos disponibles actualmente en NBI y los provenientes de un préstamo concedido por COFIDES. El importe de dicho crédito asciende a 3,5 millones de euros, a un plazo de 8 años.

Las razones industriales que han llevado a ambos socios a abordar esta operación son las siguientes:

- El socio indio aporta un amplio conocimiento de los clientes consumidores de rodamientos en el mercado local y países limítrofes.
- La Sociedad aporta su conocimiento en diseño, fabricación e ingeniería de aplicaciones en el sector de rodamientos. El valor de la Sociedad, una reputada marca europea en el segmento OEM, contribuirá decisivamente al éxito del posicionamiento de la marca en una nueva área geográfica. Asimismo, la Sociedad aporta su experiencia en la puesta en funcionamiento de una planta productiva en mercados emergentes

Mediante esta adquisición, y con el propósito final de incrementar el valor de la compañía, la Sociedad espera alcanzar los siguientes objetivos:

- Incremento de ventas en India y países limítrofes. Este acuerdo proporciona a la Sociedad el acceso inmediato a un mercado grande y en constante crecimiento.
- Oportunidad para abordar el mercado norteamericano a precios competitivos.

- Ampliación de la gama de rodamientos de fabricación interna en el Grupo NBI.
- Progresiva disminución de la dependencia del suministro de rodamientos de terceros, fuera del Grupo.

Esta sociedad se incluye en el perímetro de consolidación contable del Grupo NBI a partir del día 1 de marzo de 2020.

En fecha 3 de julio de 2020 se constituye ante el Notario de Bilbao Don Manuel Garcés Pérez (nº 1.567 de su protocolo) la sociedad NBI ALUMINIUM, S.L. (filial 100% de la Sociedad) con un capital social de 3.000,0 Euros, representado por 3.000 acciones (numeradas de la 1 a la 3.000) de un euro de valor nominal cada una. La sociedad tiene por objeto la prestación de servicios auxiliares a actividades de carácter industrial en los sectores relacionados con el metal y, en especial, con el aluminio.

En fecha 10 de septiembre de 2020, ante el Notario de Bilbao Don Manuel Garcés Pérez (nº. 2.193 de su protocolo) la sociedad NBI ALUMINIUM, S.L amplía capital por 6.000.000 euros, siendo su capital social total de 6.003.000,0 euros representado en por 6.003.000 acciones de un euro de valor nominal cada una (numeradas de la 1 a la 6.003.000). El capital se encuentra totalmente suscrito y desembolsado a la fecha de la elevación a público.

El día 19 de mayo de 2020, dicha Sociedad filial alcanzó un acuerdo para la adquisición del 100% del capital social de la compañía NBI INDUSTRIAL ORADEA SRL (anteriormente denominada TURNATORIE IBÉRICA S.R.L.).

La actividad de la Sociedad consiste en el suministro de componentes de aluminio (fabricados mediante fundición, inyección y mecanizado) para la automoción y en menor medida para la industria general. NBI Oradea está ubicada en Rumania, con domicilio social en Oradea.

El acuerdo comprende la adquisición del 100% de NBI Oradea. Los pabellones en los que desarrollan su actividad no están incluidos en la operación, por lo que ambas empresas continuarán en los mismos bajo régimen de alquiler.

El precio acordado para la transacción asciende a 15 millones de euros fijos más 1,5 millones adicionales sujetos a la consecución de un EBITDA superior a 3,7 millones de euros durante 2020, cifra que no se alcanzó. Por tanto, el precio final asciende a 15 millones de euros. El calendario de pagos establecido es el siguiente:

- 6 millones a la formalización ante notario del acuerdo (pagados el 27 de octubre de 2020).
- 3 millones a 18 meses
- 3 millones a 30 meses.
- 3 millones a 42 meses.

Adicionalmente, a modo de garantía de pago, NBI ha entregado un aval de 3 millones de euros en garantía conjunta de los pagos a 18 y 30 meses. Adicionalmente se han pignorado acciones de NBI, propiedad del principal accionista de la Compañía, por importe de 3 millones de euros (garantía del último pago).

La adquisición de NBI Industrial Oradea se financiará mediante una combinación de fondos disponibles en NBI y un préstamo Institucional de 9 millones de euros otorgados por COFIDES, FONPYME e Instituto Vasco de Finanzas (IVF) a partes iguales, con un plazo de pago de 8 años, con un tipo de interés variable Euribor + 280 p.b., firmado el 15 de diciembre de 2020.

Las razones industriales que han llevado a NBI a abordar esta operación son las siguientes:

- NBI Oradea presenta una excelente posición competitiva, lo que le permite ofrecer precios muy atractivos. La competitividad de un fabricante viene determinada por la combinación de diversos factores. NBI considera que los tres principales, y en los cuales destaca la sociedad rumana, son los siguientes:
 - Tasa máquina competitiva. La experiencia acumulada por su equipo gestor le posibilita disponer de un mix maquinaria/tecnología sumamente atractiva. Por una parte, han invertido considerablemente en la robotización de la sección de inyectado y, por otra, han apostado por máquinas de segunda mano reconstruidas según sus conocimientos y su experiencia acumulada.
 - Tasa operario competitiva. La mano de obra en Rumania es muy cualificada y los salarios ajustados.
 - Tasa ocupación muy elevada.
- La adquisición supone un salto de escala en Ingresos y EBITDA. NBI Oradea presenta un importante potencial de crecimiento. Desde 2018 se encuentra fabricando cerca de su máxima capacidad. Para poder abordar dicho potencial ha sido necesario invertir en ampliar su capacidad productiva.
- Posibilita al Grupo el acceso al sector auto y potencia las ventas cruzadas. Se espera lograr carga de trabajo para la unidad de transformación metálica y, en menor medida, para la de mecanizado.
- Impulsa la actividad en Europa. La concentración en España de las ventas de la división industrial retardará su salida de la crisis. La entrada en nuevos mercados geográficos acelerará su recuperación.
- Alineada totalmente con la estrategia de crecimiento definida para la división industrial. Cabe recordar que para impulsar la división industrial se buscaban oportunidades de crecimiento inorgánico que:
 - Aportasen tecnologías diferentes a las existentes en NBI y/o facilitasen el acceso a otros sectores, como automoción. Y que a su vez generasen ventas cruzadas, con el propósito de lograr una carga mínima en cada planta del Grupo del 75% de su capacidad total.
 - Incrementasen las ventas en Europa hasta alcanzar un 25% del total.
 - Profundizasen en el modelo implantado en rodamientos: combinación entre fabricación local y low cost.

Esta sociedad se incluye en el perímetro de consolidación contable del Grupo NBI a partir del día 1 de octubre de 2020.

La toma de control definitiva de la Compañía se produce a cierre de septiembre de 2020, cerrándose y firmándose definitivamente los acuerdos con efectos octubre de 2020 y pasándose a partir de entonces simplemente a efectuar los trámites y formalidades registrales en Rumanía, los cuales han quedado cerrados definitivamente en el propio ejercicio.

En fecha 27 de octubre de 2020 ante el notario de Bilbao Don Manuel Garcés Pérez (número 2.720 de su protocolo) se eleva a público el acuerdo de compra-venta del 51,35% de las participaciones de Alprom fundición de aluminio, S.L. por la empresa del Grupo, NBI Aluminium, S.L. por un precio de 52.807,6 euros. Se adquieren 6.333 participaciones (de la 6.001 a la 12.333) de dicha mercantil, domiciliada en Burgos, Polígono Industrial de Villalonquejar, Calle Merindad de cuesta Urría, nº 27. Con NIF B 09594466.

Dicha participación en Alprom, Sociedad de muy reducida dimensión, se tomó exclusivamente por motivos de cierta conexión y vinculación con la misma de los Vendedores de NBI Oradea y, una vez alcanzados los acuerdos oportunos con éstos sobre NBI Oradea, se entablan negociaciones con los Socios externos en Alprom, decidiendo el Consejo de Administración de NBI a cierre de 2020 la transmisión de la participación a dichos Socios externos y la salida y cierre definitivo de toda vinculación con Alprom, asegurando el pago anticipado de la deuda que Alprom mantenía con NBI Oradea, habiéndose materializado y elevado a público tal salida de la Sociedad por parte de NBI en fecha 19 de febrero de 2021. Esta sociedad no se encuentra en el perímetro de consolidación en el año 2021.

En fecha 26 de julio de 2022 se constituye RNB Components LLP, con dirección Plot Nº G 2-3, 408, Kishan Gate, Near Central Bank, G.I.D.C. Lodhika, Village Metoda, Kalawad Road, Rajkot, India. Se constituye como Joint Venture con un socio local (actual proveedor de componentes de la Sociedad) con una participación del 51% NBI y 49% socio local. Para esta operación la Sociedad desembolsa 156.604,0 euros y el socio aporta maquinaria por un valor de mercado similar. El propósito de esta alianza es la fabricación en la India de uno de los componentes más críticos de los rodamientos que fabrica NBI en su planta de Oquendo a un coste competitivo. A cierre, dicha sociedad se encuentra sin movimientos. Todos los costes en los que se ha incurrido para establecerla, han sido facturados por terceros independientes a cada socio. En el caso de NBI, asesores externos (abogados) han facturado un importe testimonial, por lo que los gastos de establecimiento del negocio han sido absorbidos por la matriz del Grupo NBI ya que dicha filial se encuentra aún sin actividad. Se espera que la actividad comience en el segundo trimestre de 2023.

RNB Components no se encuentra dentro del perímetro de consolidación en las cuentas anuales consolidadas de 2022 por carecer de movimientos y/o actividad hasta la fecha.

Todas las sociedades del Grupo NBI, a excepción de NBI India Private Limited, cierran su ejercicio fiscal a 31 de diciembre. En el caso de NBI India el cierre de ejercicio es el 31 de marzo, siguiendo con la regulación del estado indio donde se ubica. La sociedad ha elaborado, bajo el encargo Consejo de Administración de NBI, un cierre de los estados financieros a 31 de diciembre de 2021, con el objetivo de poder comparar la información con el resto de empresas del Grupo, así como para consolidar las cuentas con la misma fecha de cierre.

Modificaciones relevantes durante el ejercicio 2022 de sus afiliadas

Durante 2022 se producen dos modificaciones relevantes respecto de las sociedades dependientes:

. Incremento temporal de la participación de la Sociedad en NBI India Pvt. Ltd., pasando de un 51% a un 64,9% (ver página anterior).

. Constitución de la Joint-Venture RNB Components LLP para la fabricación de componentes de rodamientos. La participación de la Sociedad es del 51% y, por el momento, se encuentra sin actividad y fuera del perímetro de las cuentas anuales consolidadas.

Objeto social.

En fecha 9 de mayo de 2019 se reunieron en Junta General Extraordinaria los socios de la Sociedad por la cual se aprobó la modificación del objeto social, ampliando el mismo a actividades de fabricación.

Actualmente, la Sociedad tiene por objeto social la fabricación, compraventa y almacenamiento al por mayor y al por menor de elementos de producto industrial, en especial, rodamientos, cojinetes, engranajes y órganos mecánicos de transmisión, así como piezas, componentes y productos relacionados con dichos elementos industriales

Las actividades integrantes del objeto social podrán ser desarrolladas por la Sociedad, total o parcialmente, de modo indirecto, mediante su participación en otras sociedades con idéntico o análogo objeto.

Actividad realizada.

Fabricación, compraventa, distribución y comercio en general, al por mayor y al por menor, de elementos de producto industrial.

Impacto y medidas adoptadas frente al conflicto bélico en Ucrania

Durante el ejercicio 2020, la Sociedad acometió una serie de medidas (prioridades y acciones) con el objetivo de paliar el impacto negativo de la pandemia en los estados financieros. Se detallan a continuación, así como su evolución durante 2022:

Acciones implementadas como consecuencia del Covid-19 aún vigentes:

- Adoptado teletrabajo en momentos de confinamiento o síntomas. Flexibilidad horaria y de jornadas con los empleados con el fin de ayudarles a cubrir confinamientos familiares.
- Plan de formación comercial y técnico específico. Combinación cursos presenciales en grupos reducidos con formación telemática.
- Nuevas campañas de marketing y comunicación. Nueva página web en 2020, actualizada durante 2021 y 2022. Reuniones técnico - comerciales con clientes telemáticas.

- Revisión planes estratégicos. Especial atención a los incrementos en el coste de materias primas, mano de obra, energía y transportes. Inflación alcista en general. Actualización de escandallos e impacto de los incrementos en los costes monitorizados semanalmente y compartidos con los clientes.
- Reducción de puestos temporales y subcontratas. Formación para realizar internamente tareas fabriles que antes se subcontrataban. Reestructuración de personal (ajustes salariales y rescisiones de contratos en las plantas más afectadas).

Durante los años 2021 y 2022, la recuperación se ha puesto de manifiesto, incrementando los ingresos (+ 29% incremento en cifra de negocio 2022 respecto de 2021). Prácticamente todos los sectores en los que la Sociedad opera se encuentran a un nivel similar anterior a la pandemia, incluso con demandas superiores a la época pre Covid. Las medidas adoptadas frente al Covid-19 han quedado validadas.

El conflicto bélico en Ucrania no ha afectado significativamente en los ingresos, ya que la Sociedad no posee relaciones comerciales con los países en guerra ni con terceros donde, a su vez, sus productivos pudieran acabar en aplicaciones de los dos países en guerra. El impacto relevante se ha dado en las materias primas, costes de producción y, especialmente, en la energía, muy disparada en precios a causa del conflicto bélico.

En el ejercicio 2022, la Sociedad sigue manteniendo un nivel de liquidez muy por encima del necesario con el objetivo de cubrir las salidas de caja de los próximos tres años en caso de posibles problemas geopolíticos a nivel mundial. Asimismo, ha hecho una importante inversión en inventario (circulante) y lo seguirá haciendo durante 2023. El motivo es elevar el nivel de seguridad del inventario en caso de problemas geopolíticos mundiales.

Los riesgos de crédito con clientes se controlan semanalmente (antes mensualmente) ya que, a nivel crediticio, podría haber dificultades en algunos de los sectores en los que opera la Sociedad. No existen incidencias relevantes en esta materia ni se sospecha que pueda haberlas en el corto o medio plazo.

De igual forma, se está monitorizando diariamente el precio de las materias primas, debido a los notables incrementos experimentados a partir desde mayo de 2021 hasta finales de 2022 y cerrando acuerdos marco con los proveedores habituales a plazos más largos de lo habitual (cobertura natural). Igualmente, se está trabajado con los proveedores de energía (luz, gas fundamentalmente), en la monitorización del consumo - coste con el fin de evitar incrementos mayores a la media del mercado. Tras la pandemia de 2020 y posterior conflicto bélico en marzo de 2022, se abre un plazo en el que la Sociedad estará muy vigilante a los incrementos de costes de producción. Se estima que ese plazo será hasta finales de 2023, especialmente por la espiral inflacionista que se espera para el 2023.

La inflación que se está produciendo en los gastos de explotación y en los salarios es el mayor riesgo a consecuencia, primero de la pandemia y después del conflicto bélico.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales.

Imagen fiel.

Las Cuentas Anuales individuales del ejercicio 2022 adjuntas han sido formuladas por el Consejo de Administración a partir de los registros contables de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022 y en ellas se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y las modificaciones aplicadas a éste mediante Real Decreto 1159/2010, y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, incluidas las modificaciones introducidas por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, y muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

Principios contables no obligatorios aplicados.

La Sociedad no ha aplicado otros principios contables al margen de los contenidos en las disposiciones legales en materia contable al no estimarse necesario.

Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre.

En la elaboración de las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2022 se han determinado estimaciones e hipótesis en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2022 sobre los hechos analizados. Es posible que acontecimientos que puedan acontecer en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes Cuentas Anuales futuras.

La Sociedad ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de sus activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

Comparación de la información.

De acuerdo con lo dispuesto en la Legislación mercantil, el Consejo de Administración se encuentra obligado a presentar, junto al Balance de situación, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de cambios en el patrimonio neto, y el Estado de flujos de efectivo los importes correspondientes al ejercicio precedente, no existiendo causa alguna que impida la comparación de las cuentas anuales del ejercicio con las del precedente.

Elementos recogidos en varias partidas.

No se presentan elementos patrimoniales registrados en dos o más partidas del balance de la Sociedad.

Cambios en criterios contables.

No se han realizado en el ejercicio ajustes a las cuentas anuales por cambios de criterios contables.

Corrección de errores.

No existen hechos conocidos con posterioridad al cierre que pudieran aconsejar ajustes en las estimaciones en el cierre del ejercicio.

3. Aplicación de resultados.

El resultado del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 ha sido positivo (beneficios) por importe de 2.079.539,1 euros. La propuesta de distribución del resultado que el Consejo de Administración efectúa de cara a la Junta General Ordinaria de la Sociedad es la siguiente:

Resultado Ejercicio (PYG)	2.079.539,1
Aplicación:	
Reservas voluntarias	2.079.539,1
Total	2.079.539,1

4. Normas de registro y valoración.

Las normas de registro y valoración seguidas por la Sociedad son un conjunto de reglas de obligada aplicación en el registro contable de las operaciones realizadas, de tal modo que dicho registro se encuentre normalizado y por tanto sea comparable la información contable presentada con la correspondiente a otras empresas.

Las normas de valoración de obligada aplicación seguidas por la Sociedad desarrollan los principios de empresa en funcionamiento, devengo, uniformidad, prudencia, no compensación e importancia relativa. Siempre en caso de conflicto entre principios contables, la Sociedad hace prevalecer el que mejor conduce a que las Cuentas Anuales expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Empresa.

Se indican a continuación los principales criterios contables aplicados por la Sociedad para la elaboración de las Cuentas Anuales, relacionados con las siguientes partidas.

4.1. Inmovilizado material.

Los bienes comprendidos en el Inmovilizado material se han valorado por su coste, siendo éste su precio de adquisición o el coste de producción e incorporando al valor del elemento correspondiente el importe de las inversiones adicionales o complementarias realizadas, valorándose éstas aplicando los criterios establecidos en la Legislación mercantil y contable para el Inmovilizado material. Los costes indirectos, tales como puesta a punto de los activos u otros costes de instalación, transporte y almacenaje, se considerarán mayor valor del activo.

El precio de adquisición incluye, además del importe facturado por el vendedor, todos los gastos adicionales que se producen hasta su puesta en condiciones de funcionamiento, esto es, transportes, aranceles, seguros, instalación o montaje, entre otros. Sólo se incluirían en el precio de adquisición los impuestos indirectos que gravan los elementos de este activo en el caso en que no tuvieran la naturaleza de recuperables directamente de la Hacienda Pública. Los costes de reparaciones importantes, que den mayor configuración, funcionalidad, mejoras o vida útil al bien se activan, mientras que el resto de gastos de reparación y gastos de mantenimiento se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

No existen bienes afectos a garantías ni a reversión en el inmovilizado material.

Se han deducido las amortizaciones practicadas para la corrección del valor del activo referido, habiéndose establecido las mismas sistemáticamente - método lineal - en función de la vida útil de los bienes, atendiendo a la depreciación que la Sociedad entiende que normalmente sufren por su funcionamiento, uso y disfrute, considerando una vida útil de 6/15 años (porcentaje de amortización entre 16,67 / 6,67 % anual) para maquinaria, 6/10 años (porcentaje de amortización entre 16,67 / 10 % anual) para mobiliario e instalaciones, 20 años (porcentaje de amortización del 5% anual) para construcciones, 5 años (porcentaje de amortización del 20% anual) para elementos de transporte y de 4 años (porcentaje de amortización del 25% anual) para equipos, utillaje y demás inmovilizado menor.

4.2. Inmovilizado intangible.

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se han valorado por su coste, siendo éste su precio de adquisición o el coste de producción e incorporando al valor del elemento correspondiente el importe de las inversiones adicionales o complementarias realizadas, valorándose éstas aplicando los criterios establecidos en la Legislación mercantil y contable para el Inmovilizado intangible. Los costes indirectos, tales como puesta a punto de los activos u otros costes de instalación, transporte y almacenaje, se considerarán mayor valor del activo.

Se han deducido las amortizaciones practicadas para la corrección del valor del activo referido, habiéndose aplicado linealmente un porcentaje de amortización del 25% anual en función de su vida útil estimada por la Sociedad para las aplicaciones informáticas en 4 años.

No existen bienes afectos a garantías ni a reversión en el inmovilizado material.

Los gastos de desarrollo del ejercicio se activan desde el momento en que se cumplen todas las siguientes condiciones:

- a) Existencia de un proyecto específico e individualizado que permita valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.
- b) La asignación, imputación y distribución temporal de los costes de cada proyecto están claramente establecidas.
- c) En todo momento existen motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso en que la intención sea la de la explotación directa, como para el de la venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.

- d) La rentabilidad económico-comercial del proyecto está razonablemente asegurada.
- e) La financiación de los distintos proyectos está razonablemente asegurada para completar la realización de los mismos. Además de estar asegurada la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar o vender el activo intangible.
- f) Existe una intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo.

El cumplimiento de todas las condiciones anteriores se verifica durante todos los ejercicios en los que se realiza el proyecto, siendo el importe a activar el que se produce a partir del momento en que se cumplen dichas condiciones.

El importe activado (ingresos) en este ejercicio asciende a 726.784,0 euros, correspondientes a los segundos hitos de los siguientes proyectos CDTI:

STEFAN	IDI-20200306	379.593,0
NEOGEOM	IDI-20220308	347.191,0
		726.784,0

El importe agregado de los desembolsos por investigación y desarrollo reconocido como gastos (personal, otros gastos de explotación y amortización del inmovilizado material e intangible) en el ejercicio asciende a 913.308,6 euros (ver párrafo anterior bloque de la “a” a la “f” las condiciones para activar los gastos de I+D, así como para capitalizar los gastos).

En ningún caso se activan los desembolsos reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio y que posteriormente han cumplido las condiciones mencionadas para su activación.

Los proyectos de investigación y desarrollo que se encargan a otras empresas o instituciones se valoran por su precio de adquisición.

Los proyectos que se realizan con medios propios de la Sociedad, se valoran por su coste de producción, que comprenden todos los costes directamente atribuibles y que son necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista.

La propiedad intelectual está integrada por derechos de carácter personal y patrimonial, que atribuyen al autor la plena disposición y el derecho exclusivo a la explotación de la obra, sin más limitaciones que las establecidas en la Ley.

Son objeto de propiedad intelectual todas las creaciones originales literarias, artísticas o científicas expresadas por cualquier medio o soporte, tangible o intangible, actualmente conocido o que se invente en el futuro. El título de una obra, cuando sea original, queda protegido como parte de ella.

Corresponden al autor de la propiedad intelectual dos clases de derechos: el derecho moral, de carácter irrenunciable e inalienable y, el derecho de explotación de su obra, que abarca los derechos, entre otros, de reproducción y distribución.

Para los elementos de la propiedad intelectual, con carácter general, se utilizarán los mismos principios y criterios de valoración indicados para la propiedad industrial, utilizando para su contabilización una partida específica.

En cuanto al fondo de comercio reflejado en el correspondiente epígrafe de Inmovilizado intangible del Balance por importe de 73.322,7 euros correspondiente al generado a consecuencia de la fusión por absorción de AKER TEKNIJA, S.L. por parte de la Sociedad (Ver Notas 7.2 y 19) se ha considerado a 31 de diciembre de 2022 de vida útil definida de diez años y con una recuperación lineal, incorporando parcialmente el nombre comercial de la Sociedad absorbida en la antigua denominación de RACO TEKNIJA, S.A. El fondo de comercio se amortizará durante su vida útil.

El importe del valor reflejado en Balance surge por diferencia entre los activos y pasivos que entraron en el Balance de la Sociedad en el momento de la fusión y el importe por el que se había valorado la adquisición de la participación, siendo en cualquier caso dicho importe de escasa relevancia material en el conjunto de las Cuentas Anuales de la Sociedad.

4.3. Arrendamientos.

En los arrendamientos financieros los bienes arrendados se registran como un activo de acuerdo con su naturaleza y de igual forma un pasivo financiero por el mismo importe, que es el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual de los pagos mínimos acordados durante el plazo del arrendamiento, incluido el pago por la opción de compra, cuando no existen dudas razonables sobre su ejercicio.

La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo del arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga aplicando el método del tipo de interés efectivo.

En el resto de arrendamientos (operativos) el criterio seguido es el de imputar directamente como gasto por arrendamiento a la Cuenta de pérdidas y ganancias el importe devengado en el ejercicio.

4.4. Instrumentos financieros.

- Activos financieros:

Los bienes comprendidos en este apartado son principalmente inversiones en el patrimonio de sociedades sin cotización oficial, consistentes en participaciones en el capital de las mismas valoradas a su coste de adquisición, equivalente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción.

Al cierre de cada año se procede, en su caso, a dotar la oportuna corrección valorativa por deterioro en el caso en que el valor de mercado sea inferior al de adquisición según criterios valorativos racionales y admitidos en la práctica.

En cuanto a las partidas a cobrar incluidos dentro de esta categoría se valoran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los gastos de transacción que les son directamente atribuibles.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, incluidos los créditos con las Administraciones Públicas, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Las fianzas prestadas se valoran por su valor de constitución y los fondos y otros activos financieros por su importe remanente.

- Pasivos financieros:

Los bienes comprendidos en este apartado se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

El criterio para el registro de baja de activos y pasivos financieros que sigue la Sociedad es: la baja se imputa en el momento en que se produce (devengo) y el valor de la baja se realiza a valor razonable o a precio de mercado.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, incluidos los débitos con las Administraciones Públicas, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

4.5. Instrumentos financieros derivados y contabilización de coberturas.

La Sociedad está expuesta a las fluctuaciones que se produzcan en los tipos de cambio de los diferentes países donde opera. Con objeto de mitigar este riesgo, se sigue la práctica de formalizar, sobre la base de sus previsiones y presupuestos, contratos de cobertura de riesgo en la variación del tipo de cambio cuando las perspectivas de evolución del mercado así lo aconsejan.

Del mismo modo, mantiene una exposición al tipo de cambio por las variaciones potenciales que se puedan producir en las diferentes divisas en que mantiene la deuda con entidades financieras (especialmente en dólares americanos - USD), por lo que realiza coberturas de este tipo de operaciones cuando las perspectivas de evolución del mercado así lo aconsejan.

Por otro lado, se encuentra expuesta a las variaciones en las curvas de tipo de interés al mantener una parte de su deuda con entidades financieras a interés variable. En este sentido, para mitigar este riesgo, la Sociedad i) o formaliza préstamos a tipos de interés fijos y/o ii) formaliza contratos de cobertura de riesgo de tipos de interés, básicamente a través de contratos con estructuras que aseguran tipos de interés máximos y/o iii) asume el riesgo del tipo de interés variable en sus operaciones.

En cada operación se analizan los tres casos y se decide en función del coste - beneficio del préstamo y la cobertura. A cierre de ejercicio, una parte importante de la deuda a largo plazo está sujeta a tipo de interés fijo.

Al cierre del ejercicio se han valorado los contratos en vigor comparando, para cada contrato individualmente considerado, el precio pactado con la cotización de cada divisa y, en su caso, con el tipo de interés de referencia a la fecha de cierre, reconociéndose los cambios de valor de los mismos en la cuenta de resultados.

4.6. Existencias.

Las existencias se valoran al coste de adquisición o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste de adquisición comprende el importe facturado más todos los gastos adicionales que se produzcan hasta que los bienes se hallen en almacén.

El total de los impuestos indirectos que gravan la adquisición se incluirá en el precio sólo cuando no sea posible su recuperación directa de la Hacienda Pública. El coste de las existencias se determina de manera individual para cada referencia.

La Sociedad compra la mayor parte de sus existencias en Asia bajo el incoterm “free on board” (FOB), lo que implica que la propiedad de la mercancía es suya desde el momento del embarque) o “free Carrier” (FCA).

No existen *rappels* u otros descuentos ni de compras ni de ventas que pudieran afectar a la valoración de las existencias (de ninguna clase). Tampoco existen a cierre de ejercicio devoluciones ni incumplimientos en los pedidos de compra que pudieran afectar a dicha valoración.

4.7. Subvenciones.

Las subvenciones no reintegrables se reconocen en la Cuenta de pérdidas y ganancias como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención.

Las subvenciones monetarias se valoran por el valor razonable del importe concedido, y las de carácter no monetario o en especie se valoran por el valor razonable del bien recibido.

4.8. Gastos de personal.

El registro y valoración de los gastos de personal se efectúa mediante su imputación directamente al epígrafe por naturaleza que les corresponda en la Cuenta de pérdidas y ganancias (sueldos y salarios, gastos de Seguridad Social a cargo de la Empresa, otros gastos sociales) conforme al criterio de devengo.

No existe compromiso alguno por pensiones asumido por parte de la Empresa.

4.9. Provisiones y contingencias.

Las provisiones se valorarán en la fecha de cierre del ejercicio, por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

La Sociedad refleja en los libros determinadas correcciones valorativas por deterioro de créditos por operaciones comerciales (basadas en considerar fallidos los mismos en la medida en que excede el período de cobro de la media habitual existente con dicho cliente concreto y con el período medio global de cobro y existen dudas razonables acerca del cobro final de tales partidas) y correcciones valorativas por deterioro de participaciones en otras empresas (basadas en la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión).

4.10. Impuesto sobre beneficios.

El Impuesto sobre Sociedades se calcula sobre el resultado contable modificado por las diferencias permanentes entre el resultado contable y fiscal. Las bonificaciones y deducciones permitidas sobre la cuota se consideran como una minoración en el importe del Impuesto sobre Sociedades devengado en el ejercicio.

El Impuesto diferido contabilizado se reconoce aplicando el tipo impositivo del 24% sobre el importe de los ajustes por diferencias temporarias (al alza y/o a la baja) generadas en la conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades.

El gasto por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2022 se ha determinado conforme la normativa aplicable del régimen de consolidación fiscal previsto en el capítulo VI de la Norma Foral 37/2013, de 13 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades, como grupo, siendo la sociedad dominante la Sociedad.

4.11. Transacciones en moneda extranjera.

La conversión de las existencias en moneda nacional (euros) se realiza aplicando al precio de adquisición el tipo de cambio vigente en la fecha en que los bienes se hubieren incorporado al patrimonio.

La conversión a Euros de la moneda extranjera y otros medios líquidos en poder del Grupo, se realiza aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha de incorporación al patrimonio o al tipo de cambio más bajo del seguro de cambio contratado (al más desfavorable de ambos).

Al cierre del ejercicio se hacen figurar en el Balance de Situación al tipo de cambio vigente en ese momento. Si como consecuencia de la valoración resulta diferencia negativa o positiva en el cambio, se imputa como gasto o ingreso al resultado del ejercicio.

4.12. Ingresos y gastos.

La imputación de ingresos y gastos se efectúa de acuerdo con los criterios de devengo, correlación, no compensación y uniformidad.

4.13. Combinaciones de negocio.

Se entiende por combinaciones de negocio aquellas operaciones en las que una empresa adquiere el control de uno o varios negocios.

Las combinaciones de negocios generadas con motivo de fusiones o escisiones, así como por la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa se valoran considerando de aplicación tanto para los activos adquiridos como para los pasivos asumidos por la misma su valor razonable y procediendo a su registro contable en el momento de la extinción de la sociedad o negocio, en su caso extinguido conforme a lo dispuesto en la Legislación mercantil.

4.14. Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas.

Las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación entre las empresas del grupo participantes se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado en una operación difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación.

Las transacciones realizadas por la Sociedad con entidades vinculadas a la misma se realizan en términos de mercado tomando como referencia las operaciones equivalentes o comparables realizadas con terceros independientes si se cuenta con dicha la referencia y procediendo a efectuar los ajustes oportunos valorando el conjunto de circunstancias concurrentes en dichas operaciones.

Todas las operaciones con partes vinculadas son propias de la venta o compra de bienes o servicios y de créditos o préstamos donde la sociedad actúa como prestamista o prestataria. Todas ellas se realizan bajo contratos suscritos entre las sociedades a precios de mercado y con condiciones de cobro / pagos iguales que con el resto de clientes y proveedores. En este caso, las operaciones comerciales se cobran y pagan a un plazo entre 30-60 días por transferencia y/o giro domiciliado.

Los créditos se satisfacen dentro del mismo ejercicio y los préstamos a largo plazo entre 1-5 años de devolución de principal, aplicando tipos de interés de mercado.

En las Cuentas Anuales de la Sociedad no se reflejan partidas y/o movimientos correspondientes a inversiones inmobiliarias, operaciones de permuta, coberturas de carácter contable, elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental, pagos basados en acciones, negocios conjuntos, activos no corrientes mantenidos para la venta ni operaciones interrumpidas, todo ello en los términos contemplados en el NPGC según se describe en la Norma 4 para la elaboración de la Memoria correspondiente a las *Normas de registro y valoración aplicadas*.

5. Inmovilizado material.

El análisis del movimiento durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 de las partidas del activo inmovilizado material según el Balance y sus correspondientes amortizaciones acumuladas y provisiones, atiende al siguiente detalle:

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS	SALDO FINAL
Terrenos	305.684,7	-	-	-	305.684,7
Construcciones	2.498.925,2	-	-	-	2.498.925,2
Maquinaria	5.939.348,3	199.097,5	-	450.000,0	6.588.445,9
Ustillaje	103.627,1	12.384,1	-	-	116.011,2
Otras instalaciones	1.206.579,3	1.657,8	-	-	1.208.237,1
Mobiliario	529.920,7	-	-	-	529.920,7
Equipos proc. inf.	206.549,6	6.694,4	-	-	213.244,1
Elementos transp.	47.445,7	-	(13.763,6)	-	33.682,1
Maquinaria en montaje	450.000,0	-	-	450.000,0	-
Total valor bruto	11.288.080,7	219.833,7	(13.763,6)	-	11.494.150,9
Amort. Acumulada	(5.195.171,8)	(691.586,0)	13.763,6	-	(5.872.994,2)
Total amortiz. Acum.	(5.195.171,8)	(691.586,0)	13.763,6	-	(5.872.994,2)
Neto contable	6.092.909,0				5.621.156,7

El análisis del movimiento durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 de las partidas del activo inmovilizado material según el Balance y sus correspondientes amortizaciones acumuladas y provisiones, atiende al siguiente detalle:

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS	SALDO FINAL
Terrenos	305.684,7	-	-	-	305.684,7
Construcciones	2.498.925,2	-	-	-	2.498.925,2
Maquinaria	5.886.880,4	33.622,5	-	18.845,4	5.939.348,3
Ustillaje	100.395,4	3.231,7	-	-	103.627,1
Otras instalaciones	1.188.832,0	17.747,3	-	-	1.206.579,3
Mobiliario	529.920,7	-	-	-	529.920,7
Equipos proc. inf.	199.396,2	7.153,4	-	-	206.549,6
Elementos transp.	47.445,7	-	-	-	47.445,7
Maquinaria en montaje	468.845,4	-	-	(18.845,4)	450.000,0
Total valor bruto	11.226.325,7	61.755,0	-	-	11.288.080,7
Amort. Acumulada	(4.527.553,9)	(667.617,9)	-	-	(5.195.171,8)
Total amortiz. Acum.	(4.527.553,9)	(667.617,9)	-	-	(5.195.171,8)
Neto contable	6.698.771,8				6.092.909,0

La dotación para la amortización del Inmovilizado material asciende a 691.586,0 euros, importe imputado al resultado del ejercicio 2022. No ha sido necesario realizar ninguna corrección valorativa de dichos activos desde su adquisición.

No existen costes estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, incluidos como mayor valor de los activos, inmovilizado material no afecto directamente a la explotación de la Sociedad, ni gasto financiero alguno capitalizado en el ejercicio.

No existen subvenciones, donaciones ni legados relacionados con el inmovilizado material, ni compromiso firme alguno de compra o venta del mismo.

Los bienes totalmente amortizados del inmovilizado material son los siguientes:

	31/12/2022	31/12/2021
Maquinaria	689.956,6	689.956,6
Instalaciones	420.311,7	283.438,7
Utillaje	34.396,6	34.396,6
Mobiliario	495.817,3	486.656,8
Equipos para procesos de información	188.508,3	185.964,5
Elementos de transporte	27.482,0	41.245,6
	1.856.472,6	1.721.658,7

Un total de 1.856.472,6 euros en 2022 se encuentran totalmente amortizados (1.721.658,7 euros en 2021 a efectos comparativos).

El Consejo de Administración estima que no existe circunstancia de carácter sustantivo alguna adicional a lo descrito con anterioridad y que pudiera afectar a los bienes de inmovilizado material de la Sociedad.

6. Inversiones Inmobiliarias.

La Sociedad no presenta, a 31 de diciembre de 2022 partida alguna contabilizada dentro de inversiones inmobiliarias, ni ha habido movimiento alguno por dicho concepto durante el citado ejercicio.

Los únicos inmuebles que figuran en su Balance son los pabellones de su propiedad - sitios en Okondo (Álava) - en los cuales desarrolla la actividad empresarial propia de su objeto social y que no se encuentran adscritos a actividad inmobiliaria bajo fórmula alguna (ni compraventa, ni alquiler, ni cualquier otra fórmula negocial).

7. Inmovilizado Intangible.

7.1) General.

El movimiento registrado en estas cuentas durante el ejercicio 2022 ha sido el siguiente:

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS	SALDO FINAL
Investigación y desarrollo	4.137.950,0	726.784,0	-	-	4.864.734,0
Propiedad industrial	37.428,7	-	-	-	37.428,7
Fondo de comercio	73.322,7	-	-	-	73.322,7
Aplicaciones Inform.	1.961.780,7	237.816,2	-	74.795,7	2.274.392,6
Otro inmovilizado intangible	74.795,7	-	-	(74.795,7)	-
Total valor bruto	6.285.277,8	964.600,2	-	-	7.249.878,0
Amort. Acumulada	(4.863.767,9)	(591.569,3)	-	-	(5.455.337,2)
Total amortiz. Acum.	(4.863.767,9)	(591.569,3)	-	-	(5.455.337,2)
Neto contable	1.421.510,0				1.794.540,9

El movimiento registrado en estas cuentas durante el ejercicio 2021 ha sido el siguiente:

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS	SALDO FINAL
Investigación y desarrollo	3.678.237,0	459.713,0	-	-	4.137.950,0
Propiedad industrial	37.428,7	-	-	-	37.428,7
Fondo de comercio	73.322,7	-	-	-	73.322,7
Aplicaciones Inform.	1.789.143,3	172.637,4	-	-	1.961.780,7
Otro inmovilizado intangible	-	74.795,7	-	-	74.795,7
Total valor bruto	5.578.131,7	707.146,2	-	-	6.285.277,8
Amort. Acumulada	(4.246.862,3)	(616.905,6)	-	-	(4.863.767,9)
Total amortiz. Acum.	(4.246.862,3)	(616.905,6)	-	-	(4.863.767,9)
Neto contable	1.331.269,4				1.421.510,0

La dotación para la amortización del Inmovilizado intangible asciende a 585.410,3 euros, importe imputado al resultado del ejercicio 2022. La diferencia se debe a una corrección de la amortización de los proyectos de Investigación y Desarrollo aplicada en el ejercicio 2022.

No existen activos afectos a garantías y reversión, ni inmovilizado intangible no afecto directamente a la explotación de la Sociedad, ni gasto financiero alguno capitalizado en el ejercicio.

No existen tampoco subvenciones, donaciones ni legados relacionados con el inmovilizado intangible, ni compromiso firme alguno de compra o venta del mismo.

Los bienes totalmente amortizados del intangible son los siguientes:

	31/12/2022	31/12/2021
Propiedad industrial	23.507,9	23.507,9
Aplicaciones Informáticas	1.341.751,9	1.248.784,4
Investigación y desarrollo	2.960.739,0	2.457.102,0
	4.325.998,7	3.729.394,3

Un total de 4.325.998,7 euros en 2022 se encuentran totalmente amortizados (3.729.394,3 euros en 2021 a efectos comparativos).

El Consejo de Administración estima que no existe circunstancia de carácter sustantivo alguna adicional a lo descrito con anterioridad y que pudiera afectar a los bienes de inmovilizado intangible de la Sociedad.

El total de la dotación para la amortización (material e intangible) asciende a 1.276.996,4 euros, importe imputado al resultado del ejercicio 2022 (1.284.523,5 euros en 2021).

7.2) Fondo de comercio.

El fondo de comercio reflejado en el Inmovilizado intangible por importe de 73.322,7 euros se corresponde con el generado a consecuencia de la fusión por absorción de AKER TEKNIKA, S.L. por parte de la Sociedad.

En este sentido, la Sociedad adquirió en el ejercicio 2007 una participación del 100% en el capital de la sociedad "Aker Teknia, S.L.", con NIF B-95/347811 y domicilio en Bilbao-Bizkaia.

La fusión por absorción de la Sociedad con la sociedad Aker Teknia, S.L. provocó la creación de un Fondo de Comercio en el Balance de la Sociedad a 31 de diciembre de 2008, por importe de 73.322,7 euros, no existiendo registrada pérdida por deterioro alguna sobre dicho fondo de comercio. Se incorporó parcialmente el nombre comercial de la Sociedad absorbida en la anterior denominación de RACO TEKZIA, S.A.

El importe del valor reflejado en Balance surgió por diferencia entre los activos y pasivos que entraron en el Balance de la Sociedad en el momento de la fusión y el importe por el que se había valorado la adquisición de la participación, siendo en cualquier caso dicho importe de escasa relevancia material en el conjunto de las Cuentas Anuales de la Sociedad.

A 31 de diciembre del 2022 el importe del fondo comercio se ha considerado de vida útil definida de diez años. El fondo de comercio se amortizará durante su vida útil de manera lineal.

El movimiento a cierre es el siguiente:

- Valor adquisición: 73.322,7 euros
- Amortización del ejercicio: 7.328,1 euros
- Amortización acumulada: 51.325,1 euros.
- Valor libros: 33.433,9 euros.

8. Arrendamientos financieros.

8.1) Arrendamientos financieros.

A 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no cuenta con arrendamiento financiero alguno. No existe cuota contingente alguna reconocida como gasto en el ejercicio, ni pagos futuros esperados por subarrendamientos, ni otros acuerdos significativos por arrendamiento.

8.2) Arrendamientos operativos.

La Sociedad ha mantenido concertados durante el ejercicio 2022 contratos por arrendamiento de oficina, en la posición de arrendadora, con las sociedades Pakel Inversiones y Servicios, S.L y con Teknor Inversiones y Servicios, S.L por un importe global de 2.400,0 euros (mismo importe en 2021). Se espera un importe mínimo anual de 2.400,00 euros en concepto de cobros futuros mínimos por dichos arrendamientos mientras dichas sociedades sigan ejerciendo sus respectivas actividades.

9. Instrumentos financieros.

9.1) Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y los resultados de la empresa.

a) Categorías de activos financieros y pasivos financieros.

Se detalla el valor en libros de cada una de las categorías de activos financieros y pasivos financieros señalados en la norma de registro y valoración novena, de acuerdo con la siguiente estructura:

a.1) Activos financieros, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad a largo plazo, es como sigue:

Activos financieros a largo y corto plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

LARGO PLAZO	Créditos, fianzas y Otros		TOTAL	
	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022
CATEGORIAS				
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	81.264,8	81.264,8	81.264,8	81.264,8
TOTAL	81.264,8	81.264,8	81.264,8	81.264,8

CORTO PLAZO	Instrumentos de patrimonio		Créditos, fianzas y Otros		TOTAL	
	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022
CATEGORIAS						
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:						
<i>Mantenidos para negociar</i>						
<i>Otros</i>	-	-	9.822.109,9	10.881.925,7	9.822.109,9	10.881.925,7
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	360,7	360,7	5.348.525,6	3.430.595,8	5.349.086,3	3.430.956,5
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	2.050.407,6	2.731.046,8	2.050.407,6	2.731.046,8
TOTAL	360,7	360,7	17.221.243,0	17.043.568,3	17.221.603,7	17.043.929,0

Se detalla a continuación el concepto de cada partida:

Préstamos y partidas a cobrar:

- **Créditos por operaciones comerciales**, es decir, aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y prestaciones de servicio por operaciones de tráfico de la Sociedad, concretamente:
 - Clientes por importe de 1.934.844,4 euros.
 - Deterioro de valor de créditos por operaciones comerciales por importe de (82.420,6 euros). Restando al saldo de clientes arriba indicado, resulta un saldo de 1.852.423,8 euros.
 - Clientes empresas del grupo por importe de 811.114,3 euros.
 - Otros deudores por importe de 57.424,3 euros.
 - Créditos al personal por importe de 10.084,4 euros.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:

- **Instrumentos de patrimonio:**
 - Inversiones financieras a corto plazo por importe de 360,7 euros.
- **Otros activos financieros, concretamente:**
 - Largo plazo: fianzas constituidas a largo plazo por importe de 81.264,8 euros.
 - Corto plazo: se distinguen dos:
 - Imposiciones a corto plazo por importe de 3.030.000,0 euros.
 - Depósitos constituidos a corto plazo por importe de 400.000,0 euros.
 - Derivados de cobertura por importe de 595,8 euros.

Activos disponibles para la venta:

- **Efectivo y demás activos líquidos equivalentes**, es decir, la tesorería que dispone la Sociedad a 31 de diciembre del 2022, la cual se concreta en:
 - Bancos e instituciones de crédito por un importe total de 10.881.925,7 euros.

La Sociedad no ha realizado a 31 de diciembre de 2022 cesión alguna del activo financiero, ni lo ha entregado como garantía en operación alguna. Así pues, no se ha experimentado ninguna variación en el valor razonable de dicha partida.

a.2) Pasivos financieros.

Los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad a largo y corto plazo, clasificados por categorías son:

LARGO PLAZO	Deudas con entidades de crédito		TOTAL	
	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022
CATEGORIAS				
Débitos y partidas a pagar	29.100.391,4	27.499.889,5	29.100.391,4	27.499.889,5
TOTAL	29.100.391,4	27.499.889,5	29.100.391,4	27.499.889,5

El importe 27.499.889,5 euros corresponde a deudas con bancos por 21.299.194,0 euros y deudas con Instituciones por 6.200.695,5 euros.

Dentro de la categoría de débitos y partidas a pagar la cifra referida a “Deudas con entidades de crédito” está compuesta por (deuda bancaria):

TIPO PRÉSTAMO	ENTIDAD	IMPORTE	PDTE PAGO	PAGADO	C/P	L/P
HIPOTECARIO	LABORAL KUTXA	1.602.000,0	408.469,7	1.193.530,3	86.742,7	321.727,1
HIPOTECARIO	LABORAL KUTXA	625.000,0	151.652,7	473.347,3	31.609,9	120.042,8
GARANTÍA ELKARGI	C RURAL	187.500,0	9.375,0	178.125,0	9.375,0	-
INVERSIÓN	C RURAL	412.500,0	3.410,5	409.089,5	3.410,5	-
INVERSIÓN	C RURAL	350.000,0	179.615,7	170.384,3	50.320,1	129.295,6
GARANTÍA ELKARGI	C RURAL	350.000,0	208.333,5	141.666,5	50.000,0	158.333,5
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	350.000,0	212.499,9	137.500,1	49.999,9	162.500,0
GARANTÍA ELKARGI	LABORAL KUTXA	350.000,0	212.499,9	137.500,1	50.000,0	162.499,9
INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	500.000,0	142.718,6	357.281,4	100.281,6	42.437,0
INVERSIÓN	SABADELL	1.000.000,0	373.065,0	626.935,0	202.557,6	170.507,4
GARANTÍA B.E.I.	SANTANDER	700.000,0	283.784,1	416.215,9	141.253,8	142.530,3
GARANTÍA B.E.I.	DEUTSCHE	500.000,0	170.848,1	329.151,9	84.890,4	85.957,7
INVERSIÓN	BANKINTER	400.000,0	188.727,2	211.272,8	80.427,0	108.300,3
INVERSIÓN	SABADELL	1.250.000,0	611.968,8	638.031,2	251.437,0	360.531,9
INVERSIÓN	CAIXABANK	1.000.000,0	491.134,9	508.865,1	201.431,6	289.703,8
INVERSIÓN	SANTANDER	1.500.000,0	736.141,0	763.859,0	302.046,0	434.095,0
INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	1.000.000,0	490.511,1	509.488,9	201.319,0	289.192,2
INVERSIÓN	BANKINTER	350.000,0	206.155,0	143.845,0	68.145,5	138.009,6
INVERSIÓN	C RURAL	500.000,0	303.740,0	196.260,0	99.984,4	203.755,6
INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	540.000,0	345.594,1	194.405,9	107.779,1	237.815,1
INVERSIÓN	SABADELL	1.000.000,0	689.261,0	310.739,1	199.061,8	490.199,1
INVERSIÓN	SANTANDER	1.500.000,0	1.059.801,0	440.199,0	298.085,3	761.715,8
INVERSIÓN	CAIXABANK	750.000,0	542.423,2	207.576,8	148.842,3	393.580,9
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	1.000.000,0	772.001,7	227.998,3	197.982,5	574.019,3
INVERSIÓN	SANTANDER	1.000.000,0	853.994,5	146.005,5	196.871,1	657.123,4
INVERSIÓN	SANTANDER	1.000.000,0	853.953,1	146.046,9	196.870,2	657.082,9
INVERSIÓN	BBVA	2.000.000,0	1.707.341,2	292.658,8	394.191,6	1.313.149,5
INVERSIÓN	BANKINTER	500.000,0	418.866,2	81.133,8	98.472,5	320.393,7
ICO COVID	C RURAL	1.500.000,0	1.172.471,9	327.528,1	497.470,5	675.001,4
ICO COVID	SABADELL	1.000.000,0	837.469,5	162.530,5	246.861,7	590.607,7
ICO COVID	SANTANDER	1.500.000,0	1.254.764,8	245.235,2	371.394,4	883.370,4
ICO COVID	BBVA	500.000,0	439.127,3	60.872,7	123.122,9	316.004,4
ICO COVID	BANKOIA-ABANCA	500.000,0	440.587,9	59.412,1	123.885,3	316.702,6
ICO COVID	SANTANDER	500.000,0	449.579,1	50.420,9	122.563,1	327.016,0
ICO COVID	SABADELL	500.000,0	439.395,8	60.604,2	122.809,7	316.586,1
ICO INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	1.000.000,0	828.846,3	171.153,7	161.562,5	667.283,8
ICO INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	1.000.000,0	1.000.000,0	-	63.754,1	936.245,9
INVERSIÓN	SANTANDER	1.000.000,0	1.000.000,0	-	161.556,8	838.443,2
ICO INVERSIÓN	BANKOIA-ABANCA	750.000,0	612.846,2	137.153,8	139.782,6	473.063,2
ICO COVID	C RURAL	500.000,0	418.734,7	81.265,3	123.430,9	295.303,6
ICO INVERSIÓN	DEUTSCHE	1.000.000,0	904.123,1	95.876,9	194.442,7	709.680,7
INVERSIÓN	BANKINTER	1.000.000,0	1.000.000,0	-	-	1.000.000,0
INVERSIÓN	BANKINTER	1.000.000,0	1.000.000,0	-	-	1.000.000,0
ICO INVERSIÓN	SANTANDER	2.000.000,0	2.000.000,0	-	222.667,9	1.777.332,2
INVERSIÓN	LABORAL KUTXA	500.000,0	500.000,0	-	47.946,1	452.053,9
INVERSIÓN	CAIXABANK	1.000.000,0	1.000.000,0	-	-	1.000.000,0
		38.967.000,0	27.925.833,2	11.041.166,8	6.626.639,2	21.299.194,0

En la categoría de débitos y partidas a pagar la cifra referida a “Otros pasivos financieros” está compuesta por (deuda institucional):

TIPO PRÉSTAMO	ENTIDAD	IMPORTE	PDTE PAGO	PAGADO	C/P	L/P
CDTI IDI- 20131087	SABADELL	625.496,1	157.397,8	468.098,3	62.958,0	94.439,8
PARTICIPATIVO	LUZARO I	600.000,0	342.857,2	257.142,8	107.142,9	235.714,3
PARTICIPATIVO	LUZARO III	900.000,0	250.000,0	650.000,0	250.000,0	-
REINDUS	MININETUR	4.000.000,0	1.565.330,8	2.434.669,2	521.776,9	1.043.553,9
CDTI IDI- 20170692	SABADELL	377.727,0	211.527,9	166.199,1	35.254,0	176.273,9
CDTI IDI- 20180480	SABADELL	191.042,0	191.042,0	-	18.444,0	172.598,0
CDTI IDI- 20200306	SABADELL	438.838,8	438.838,8	-	113.980,0	324.858,8
COFIDES	SANTANDER	3.500.000,0	3.412.500,0	87.500,0	175.000,0	3.237.500,0
COVID G. VASCO	LABORAL KUTXA	1.000.000,0	916.666,7	83.333,3	208.333,3	708.333,4
CDTI IDI- 20220308	SABADELL	120.737,9	120.737,9	-	-	120.737,9
CDTI IDI-20220889	SABADELL	86.685,5	86.685,5	-	-	86.685,5
		11.840.527,3	7.693.584,5	4.146.942,7	1.492.889,1	6.200.695,5

Resumen de deuda a corto y largo plazo según su naturaleza:

	TOTAL	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	PESO
BANCARIA	27.925.833,2	6.626.639,2	21.299.194,0	78,4%
NO BANCARIA	7.693.584,5	1.492.889,1	6.200.695,5	21,6%
TOTAL	35.619.417,7	8.119.528,3	27.499.889,5	100,0%

Resumen de deuda bancaria e institucional al cierre. Devolución de principal de los próximos años:

TIPO PRÉSTAMO	PDTE PAGO	2023	2024	2025	2026	2027	2028 y siguientes
HIPOTECARIO	408.469,7	86.742,7	88.052,8	89.382,7	90.732,7	53.558,9	-
HIPOTECARIO	151.652,7	31.609,9	32.087,3	32.572,0	33.063,9	22.319,6	-
GARANTÍA ELKARGI	9.375,0	9.375,0	-	-	-	-	-
INVERSIÓN	3.410,5	3.410,5	-	-	-	-	-
INVERSIÓN	179.615,7	50.320,1	51.003,6	51.696,5	26.595,5	-	-
GARANTÍA ELKARGI	208.333,5	50.000,0	50.000,0	50.000,0	50.000,0	8.333,3	-
INVERSIÓN	212.499,9	49.999,9	49.999,9	49.999,9	49.999,9	12.500,1	-
GARANTÍA ELKARGI	212.499,9	50.000,0	49.999,9	49.999,9	49.999,9	12.500,1	-
INVERSIÓN	142.718,6	100.281,6	42.437,0	-	-	-	-
INVERSIÓN	373.065,0	202.557,6	170.507,4	-	-	-	-
GARANTÍA B.E.I.	283.784,1	141.253,8	142.530,3	-	-	-	-
GARANTÍA B.E.I.	170.848,1	84.890,4	85.957,7	-	-	-	-
INVERSIÓN	188.727,2	80.427,0	81.079,6	27.220,7	-	-	-
INVERSIÓN	611.968,8	251.437,0	253.962,9	106.569,0	-	-	-
INVERSIÓN	491.134,9	201.431,6	203.963,9	85.739,4	-	-	-
INVERSIÓN	736.141,0	302.046,0	305.660,1	128.435,0	-	-	-
INVERSIÓN	490.511,1	201.319,0	203.649,4	85.542,8	-	-	-
INVERSIÓN	206.155,0	68.145,5	70.690,2	67.319,4	-	-	-
INVERSIÓN	303.740,0	99.984,4	101.241,4	102.514,2	-	-	-
INVERSIÓN	345.594,1	107.779,1	109.025,1	110.285,5	18.504,5	-	-
INVERSIÓN	689.261,0	199.061,8	201.262,6	203.487,7	85.448,9	-	-
INVERSIÓN	1.059.801,0	298.085,3	301.832,8	305.627,4	154.255,6	-	-
INVERSIÓN	542.423,2	148.842,3	150.788,8	152.760,4	90.031,7	-	-
INVERSIÓN	772.001,7	197.982,5	200.371,4	202.789,1	170.858,8	-	-
INVERSIÓN	853.994,5	196.871,1	199.324,6	201.852,0	204.389,7	51.557,1	-
INVERSIÓN	853.953,1	196.870,2	199.345,2	201.851,3	204.388,9	51.497,6	-
INVERSIÓN	1.707.341,2	394.191,6	398.788,6	403.439,3	408.144,1	102.777,5	-
INVERSIÓN	418.866,2	98.472,5	99.717,1	100.998,9	102.286,4	17.391,3	-
ICO COVID	1.172.471,9	497.470,5	504.984,1	170.017,3	-	-	-
ICO COVID	837.469,5	246.861,7	250.590,2	254.375,0	85.642,5	-	-
ICO COVID	1.254.764,8	371.394,4	375.688,1	380.031,4	127.650,9	-	-
ICO COVID	439.127,3	123.122,9	124.982,5	126.870,1	64.151,8	-	-
ICO COVID	440.587,9	123.885,3	124.974,7	127.242,9	64.485,0	-	-
ICO COVID	449.579,1	122.563,1	124.787,5	127.052,3	75.176,2	-	-
ICO COVID	439.395,8	122.809,7	124.976,2	127.180,9	64.429,0	-	-
ICO INVERSION	828.846,3	161.562,5	165.070,5	168.654,7	172.316,7	161.241,8	-
ICO INVERSION	1.000.000,0	63.754,1	193.700,9	197.323,4	201.197,2	205.053,4	138.971,1
INVERSIÓN	1.000.000,0	161.556,8	196.457,5	199.458,3	202.470,8	205.528,8	34.527,8
ICO INVERSION	612.846,2	139.782,6	142.461,7	145.192,2	147.975,0	37.434,8	-
ICO COVID	418.734,7	123.430,9	125.295,1	127.187,5	42.821,2	-	-
ICO INVERSION	904.123,1	194.442,7	198.084,6	201.794,8	205.574,2	104.226,9	-
INVERSIÓN	1.000.000,0	-	127.712,4	194.720,5	198.504,9	202.362,8	276.699,4
INVERSIÓN	1.000.000,0	-	110.978,0	193.672,1	197.936,3	202.294,4	295.119,2
ICO INVERSION	2.000.000,0	222.667,9	388.114,5	396.343,7	404.747,5	413.329,5	174.796,9
INVERSIÓN	500.000,0	47.946,1	97.232,0	99.046,1	100.894,1	102.776,5	52.105,1
INVERSIÓN	1.000.000,0	-	66.666,7	200.000,0	200.000,0	200.000,0	333.333,3
	27.925.833,2	6.626.639,2	7.286.036,8	6.246.246,1	4.294.674,0	2.166.684,3	1.305.552,8

TIPO PRÉSTAMO	PDTE PAGO	2023	2024	2025	2026	2027	2028 y siguientes
CDTI IDI- 20131087	157.397,8	62.958,0	62.958,0	31.481,8	-	-	-
PARTICIPATIVO	342.857,2	107.142,9	85.714,3	85.714,3	64.285,8	-	-
PARTICIPATIVO	250.000,0	250.000,0	-	-	-	-	-
REINDUS	1.565.330,8	521.776,9	521.776,9	521.777,0	-	-	-
CDTI IDI- 20170692	211.527,9	35.254,0	35.254,0	35.254,0	35.254,0	35.254,0	35.257,9
CDTI IDI- 20180480	191.042,0	18.444,0	18.444,0	18.444,0	18.444,0	18.444,0	98.822,0
CDTI IDI- 20200306	438.838,8	113.980,0	113.980,0	113.980,0	96.898,8	-	-
COFIDES	3.412.500,0	175.000,0	481.250,0	787.500,0	787.500,0	787.500,0	393.750,0
COVID G. VASCO	916.666,7	208.333,3	166.666,6	166.666,6	166.666,6	166.666,6	41.666,8
CDTI IDI- 20220308	120.737,9	-	-	-	32.196,0	32.196,0	56.345,9
CDTI IDI-20220889	86.685,5	-	86.685,5	-	-	-	-
	7.693.584,5	1.492.889,1	1.572.729,4	1.760.817,6	1.201.245,2	1.040.060,6	625.842,6

Resumen por naturaleza y años de vencimiento:

	PDTE PAGO	2023	2024	2025	2026	2027	2028 y siguientes
BANCARIA	27.925.833,2	6.626.639,2	7.286.036,8	6.246.246,1	4.294.674,0	2.166.684,3	1.305.552,8
NO BANCARIA	7.693.584,5	1.492.889,1	1.572.729,4	1.760.817,6	1.201.245,2	1.040.060,6	625.842,6
TOTAL	35.619.417,7	8.119.528,3	8.858.766,2	8.007.063,7	5.495.919,2	3.206.745,0	1.931.395,4

Pasivos financieros a corto plazo:

CATEGORÍAS	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		TOTAL	
	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022
Débitos y partidas a pagar	5.158.191,8	6.626.639,2	4.700.782,7	6.568.104,5	9.858.974,5	13.194.743,7
TOTAL	5.158.191,8	6.626.639,2	4.700.782,7	6.568.104,5	9.858.974,5	13.194.743,7

- Débitos a pagar: El importe 6.626.639,2 euros corresponde a deudas con bancos.
- **Débitos por operaciones comerciales**, es decir, aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, entre los que se encuentran los proveedores y acreedores varios de la Sociedad por importe de 6.568.104,5 euros, los cuales se desglosan de la siguiente manera:
 - Otros pasivos financieros: 1.726.429,5 euros, deuda institucional a corto plazo (1.492.889,1 euros), proveedores de inmovilizado a corto plazo (120.050,2 euros) y deudas con empresas del grupo (113.490,2 euros).
 - Proveedores por importe de 4.543.525,9 euros, siendo los plazos de pago a los proveedores españoles de 30-60 días, a proveedores europeos de 30 días y a proveedores de fuera de la UE (China fundamentalmente) a 180 días.
 - Proveedores, empresas del grupo por importe de 50.667,3 euros (igual que el resto de proveedores nacionales, el pago será de 30- 60 días).
 - Acreedores por importe de 188.806,4 euros.
 - Anticipos de clientes por importe de 58.675,4 euros.

9.2) Empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

La información sobre empresas del grupo se detalla en los siguientes cuadros.

Participación en empresas del grupo:

	31/12/2021	Movimientos	31/12/2022
Participaciones en empresas del grupo - TOTAL (neto)	18.374.506,6	4.198.604,1	22.573.110,7
Participaciones en empresas del grupo (bruto)	18.412.083,6	4.042.000,0	22.454.086,6
Participaciones en empresas asociadas	-	156.604,1	156.604,1
Desembolsos pendientes sobre participaciones	(37.577,0)	-	(37.577,0)

En diciembre de 2022 se incrementa la participación en NBI India PVT LTD hasta los 8.094.386,7 euros (+4.042.000,0 euros). Se ejecuta un pago 4.042.000,0 euros siguiendo con el plan establecido en el acuerdo del plan de inversiones. Este incremento de participación se realiza al mismo importe en euros enviado a la filial.

En julio de 2022 se constituye RNB Components, Joint venture india para la fabricación de componentes de rodamientos en la cual la Sociedad tiene una participación del 51%. El importe 156.604,1 euros corresponde a los fondos enviados para su creación. En la actualidad la filial no tiene aún movimientos y se encuentra sin actividad.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, ninguna participación presenta deterioro.

Créditos a empresas del grupo:

	31/12/2021	Altas	Bajas	31/12/2022
Créditos a empresas	1.650.000,0	300.000,0	300.000,0	1.650.000,0

Los créditos a empresas del grupo se generaron en 2020, 350.000,0 euros corresponden a un crédito concedido a largo plazo a la empresa AIDA Ingeniería S.L y 1.500.000,0 a largo plazo corresponde a un crédito concedido a la empresa Industrias Metalúrgicas Galindo, S.L. Ambos créditos se encuentran en carencia hasta finales de 2022. En el ejercicio 2022, NBI prestó a Industrias Metalúrgicas Galindo, S.L. 300.000,0 euros que fueron devueltos íntegramente en el ejercicio. El saldo a 31 de diciembre de 2022 pendiente de amortización es:

- Aida Ingeniería, S.L.: 350.000,0 euros.
- Industrias Metalúrgicas Galindo, S, L.: 1.300.000,0 euros.

La Sociedad presenta activos por “Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo”, siendo créditos a empresas, por importe de 265.604,5 euros en 2022 (370.191,6 euros en 2021). Por otro lado, presenta pasivos por “proveedores empresas del grupo” por 50.667,1 euros en 2022 (439,4 euros en 2021).

Los ingresos correspondientes a participaciones en instrumentos de patrimonio en empresas del grupo han sido de 400.400,0 euros en 2022 (procediendo 400.400,0 € de un dividendo de 400 € por participación acordado por su filial EGIKOR, S.A. en fecha 14 de diciembre de 2022 (1.001.098,6 euros en 2021). Los ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros en empresas del grupo y asociadas han ascendido a 41.279,0 euros (36.000,0 euros en 2021) y proceden de los intereses devengados durante el ejercicio de los créditos con Aida, Galindo y NBI Aluminium.

En el 2021, La partida “Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros” presenta una pérdida de 500.000,0 euros. Proviene de la venta del 100% de participación de Talleres Ermua, S.L.U. (venta del total de las participaciones por 1,0 euro). La participación, adquirida en 2016, estaba valorada en 438.536,0 euros y, a su vez, se deterioró por completo durante el ejercicio 2019 (-438.536,0 euros) debido a las dificultades de rentabilidad que presentaba dicha filial. Esto no origina impacto en cuenta de resultados, pero sí origina lo siguiente:

A fecha de la venta (1 de diciembre de 2021), Talleres Ermua, S.L.U tenía un préstamo ICo Covid con una entidad bancaria por importe pendiente de amortización de 500.000,0 euros, de la cual NBI era sociedad garante. Dentro del acuerdo de compra venta de la filial se acordó que NBI cancelara este préstamo con anterioridad a la elevación a público del acuerdo. Así se hizo, por dicho motivo, el impacto financiero en la cuenta de resultados de la Sociedad asciende a -500.000,0 euros recogidos en el epígrafe “Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros”.

9.3) Fondos propios.

Capital social.

En fecha 8 de abril de 2015 se incorporaron a negociación en el BME Growth (antiguo MAB), Segmento de empresas en Expansión, la totalidad del capital social de la Sociedad (1.233.026,80 euros), es decir, sus 12.330.268 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas representadas mediante anotaciones en cuenta.

El Asesor Registrado y proveedor de liquidez es GVC Gaesco Beka, S.V., S.A.

El capital social de la Sociedad asciende a 1.233.026,80 euros. Está representada mediante 12.330.268 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas y con las mismas obligaciones y derechos políticos y económicos. El capital social se encuentra íntegramente suscrito y desembolsado. Las acciones se representarán por medio de anotaciones en cuenta y se registrarán por lo dispuesto en la normativa reguladora del Mercado de Valores y demás disposiciones complementarias que sean de aplicación.

Las acciones de la Sociedad corresponden a 31 de diciembre de 2022:

- El 14,90 % a la Sociedad Teknor Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95453668 y domicilio social en Okondo (Álava). El socio único de esta sociedad es Antonio Gonzalo Bote.
- El 37,81 % a la Sociedad Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U. con NIF B-95453650 y domicilio social en Okondo (Álava). El socio único de esta sociedad es Roberto Martínez de la Iglesia.

- El 8,00 % a la Sociedad Global Portfolio Investments (familia Domínguez).
- El 7,11 % a la Sociedad gestora del fondo de inversión Santander Assets Management (Santander Small Caps España).
- El 5,00 % a la Sociedad 333 Bush St. Ventures S.C.R. (familia Galíndez).
- El 5,00 % a la Sociedad Onchena, S.L. (familia Ybarra Careaga).
- El 22,18 % a otros inversores del BME Growth (antes, Mercado Alternativo Bursátil - MAB)

La Sociedad tiene registrados a 31 de diciembre de 2022, 932.800,92 euros en adquisiciones de acciones propias, que suponen un número de 284.943 acciones adquiridas a un tipo medio de 3,27 euros, de las cuales, 266.547 acciones son en cumplimiento del contrato de liquidez realizado con GVC Gaesco BEKA, S.A., S.V., y 18.396 acciones son de autocartera propia.

Año anterior a efectos comparativos: La Sociedad tiene registrados a 31 de diciembre de 2021 1.262.259,0 euros en adquisiciones de acciones propias, que suponen un número de 467.154 acciones adquiridas a un tipo medio de 2,7, de las cuales, 244.127 acciones son en cumplimiento del contrato de liquidez realizado con GVC Gaesco BEKA, S.A., S.V., y 223.027 acciones son de autocartera propia.

Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, el 10% de los Beneficios debe destinarse a la constitución de la Reserva Legal, hasta que dicha reserva alcance el 20% del Capital Social. El único destino posible de la Reserva Legal es la compensación de pérdidas o siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin. La Reserva Legal sólo será distribible en caso de liquidación de la Sociedad. A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad supera el límite establecido.

Reservas

Evolución de las reservas del 2022 y 2021(a efectos comparativos):

TOTAL RESERVAS	2022	2021
	11.512.500,4	9.331.346,0
Legal y estatutarias	246.605,4	246.605,4
Otras reservas	11.265.895,0	9.084.740,6

La reserva por autocartera de la Sociedad asciende a 932.800,92 euros (1.262.259,0 euros en 2021), esto es un decremento de 329.458,1 euros

10. Existencias.

El importe reflejado en concepto de existencias a 31 de diciembre de 2022 asciende a 10.248.738,2 euros (8.896.313,0 euros en 2021), de los cuales 10.203.801,6 euros (8.831.210,2 euros en 2021) se corresponden con mercaderías y 44.936,6 euros (65.102,8 euros en 2021) se corresponden con anticipos a proveedores.

La notable desviación positiva del nivel de mercaderías se explica debido al aumento de decalaje en los plazos de fabricación y entrega como consecuencia de los problemas de suministros globales existentes tras la pandemia. Adicionalmente, debido a los posibles incrementos en los conflictos geopolíticos a nivel mundial, la Sociedad ha decidido aumentar el nivel de seguridad de su inventario. Este aumento se reflejará también en las cuentas anuales de 2023.

En el ejercicio 2022 no se han producido deterioro de existencias, y por tanto no se ha reconocido corrección valorativa alguna dado que los productos estocados durante varios años se venden con regularidad y con un excelente margen, por lo que no se esperan problemas con el Valor neto de realización de estos.

La Sociedad compra la mayor parte de sus existencias en Asia bajo el incoterm “free on board” (FOB) o “Free Carrier” (FCA), lo que implica que la propiedad de la mercancía es suya desde el momento del embarque.

La Sociedad no dispone a 31 de diciembre de 2022 y 2021 de compromiso firme alguno de compra o venta de existencias, ni tampoco de gastos financieros capitalizados en la valoración de estas.

No existe limitación alguna a la disponibilidad de las existencias por garantías, pignoraciones, fianzas ni otras razones análogas, ni existe circunstancia alguna de carácter sustantivo que afecte a dicha disponibilidad, ni a su titularidad o valoración.

11. Moneda Extranjera.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a moneda funcional (€) mediante la aplicación al importe en moneda extranjera del tipo de cambio de contado, es decir, del tipo de cambio utilizado en las transacciones con entrega inmediata, entre ambas monedas, en la fecha de transacción.

La sociedad efectúa sus ventas en Euros, si bien, gran parte de sus compras son efectuadas en Dólares USA. Se sigue la política de asegurar el tipo de cambio Dólar/Euro, mínimo en un 50% de los pedidos de compra (pudiendo llegar incluso al 100% en épocas de alta volatilidad), una vez la mercancía pasa a ser propiedad del Grupo.

El incremento o decremento del porcentaje de cobertura en cada momento se toma en base a la evolución prevista del tipo de cambio, a la cartera de pedidos de venta y a las compras estimadas en cada momento. El objetivo exclusivo de la contratación de los seguros de cambio es reducir las incertidumbres que no son inherentes al negocio ofreciendo cobertura a las operaciones contratadas en dólares.

Durante el ejercicio 2022, la Sociedad ha contratado seguros de cambio por importe de 3.500.000,0 USD, para la cobertura de una parte de las compras en US Dólares realizadas a proveedores extranjeros.

La Sociedad utiliza los seguros de cambio como operaciones de cobertura de sus compras en divisas. Concretamente, se califica dentro de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo ya que su objetivo es cubrir el riesgo de cambio relacionado con una transacción prevista altamente probable (la compra de existencias), habiendo reconocido a 31 de diciembre de 2022 una variación del valor razonable de los seguros de cambio por importe de 3.372,6 euros (12.447,7 euros en 2021) en la cuenta relativa a “Cobertura de flujos de efectivo”.

En el ejercicio 2022 ha habido diferencias de cambio (netas) resultantes de ajustes al tipo de cambio en transacciones comerciales por compraventa de mercancías, han sido negativas y por un importe de 95.492,9 euros (2.243,5 euros positivas en 2021). Estas diferencias cambiarias han venido motivadas por la volatilidad del cambio euro / dólar que se ha producido a lo largo de 2022, con puntas muy dispares en los cierres trimestrales.

Existen a 31 de diciembre de 2022 importes de acreedores por operaciones de tráfico (proveedores) a pagar en Dólares USA por importe global de 3.882.107,6 euros aproximadamente (3.998.730,3 USD a un tipo medio de 1,03). Existen también proveedores a pagar en Yuan chino (CNY) por importe global de 36.962,8 euros aproximadamente (262.436,2 CNY a un tipo medio de 7,1). No existen a cierre de ejercicio otros elementos de activo y/o pasivo nominados en moneda extranjera.

12. Situación fiscal.

Las siete sociedades filiales, EGIKOR, S.A.U., INDUSTRIAS BETICO, S.A.U., AIDA INGENIERIA, S.L., ILBETE, S.L., NBI ALUMINIUM, S.L.U., GRUPO NBI OFICINA CENTRAL S.L.U e INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L., junto a su matriz, aplican el régimen de consolidación fiscal de la Norma Foral 37/2013, de 13 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades, como grupo fiscal, siendo la sociedad dominante NBI BEARINGS EUROPE, S.A.

A estos efectos, el gasto por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2022 se ha determinado conforme a la normativa aplicable del régimen de consolidación fiscal previsto en el capítulo VI de la Norma Foral 37/2013, de 13 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades.

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades en la Sociedad dominante NBI BEARINGS EUROPE, S.A. es la siguiente:

Resultado neto del ejercicio	2.079.539,1
Diferencias permanentes (Gasto IS 2022)	341.032,5
Diferencias permanentes +	23.900,44
Diferencias permanentes (-)	(400.400,00)
Diferencias temporarias +	458.020,17
Diferencias temporarias (-)	(720.843,42)
Base imponible previa	1.781.248,79

El gasto por Impuesto sobre Sociedades de la Sociedad del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 asciende a 342.032,5 euros.

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
Resultado contable antes de impuestos	2.420.571,6	1.285.389,7
Cuota al 24%	(580.937,2)	(308.493,5)
Impacto diferencias permanente	80.560,9	147.422,7
Deducciones I+D+i ejercicio actual	156.343,7	152.349,2
Otras deducciones	3.000,0	
Total, gasto por impuesto reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias	(341.032,5)	8.721,6

En el Balance cerrado a 31 de diciembre de 2022 existen registrados pasivos por diferencias temporarias imponibles por importe de 342.173,1 euros, y activos por impuesto diferido por importe de 41.355,2 euros.

Los movimientos registrados en las cuentas "Activos por impuesto diferido" y "Pasivos por impuesto diferido" durante los ejercicios 2022 y 2021 han sido los siguientes:

Ejercicio 2022	Adiciones	Retiros
Activos por impuesto diferido	66.720,01	385.381,06
Pasivos por impuesto diferido	152.544,83	51.562,01

Ejercicio 2021	Adiciones	Retiros
Activos por impuesto diferido	279.168,82	219.362,92
Pasivos por impuesto diferido	270.697,92	102.420,28

En ambos casos responden a ajustes de carácter temporal efectuados para el cálculo de la base imponible del Impuesto sobre Sociedades y se calculan los activos y pasivos mediante la aplicación del tipo de gravamen del 24% sobre los importes de tales ajustes pendientes de revertir en ejercicios futuros.

En el Balance de la Sociedad se encuentran débitos que tiene ésta con las administraciones en forma de pasivos por impuesto corriente (bajo el epígrafe "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar"), que ascienden a 135.369,9 euros. A 31 de diciembre de 2022 no se recoge ningún activo por impuesto corriente.

Asimismo, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 53 de la Norma Foral 37/2013, del Impuesto sobre Sociedades del Territorio Histórico de Álava, la Sociedad destinó en el ejercicio 2019 a la "Reserva especial para el fomento del emprendimiento y el reforzamiento de la actividad productiva" un importe de 1.000.000,00 euros, reduciéndose por tanto la base imponible en 600.000,00 euros.

El importe dotado a la reserva se ha materializado parcialmente durante el ejercicio 2022 en la adquisición de activos no corrientes nuevos. El importe no materializado ha incrementado la base imponible en el ejercicio 2022.

Además, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 52 de la Norma Foral 37/2013, del Impuesto sobre Sociedades del Territorio Histórico de Álava, la Sociedad destinó en el ejercicio 2019 a la "Reserva especial para nivelación de beneficios" un importe de 196.948,00 euros, reduciéndose por tanto la base imponible en 196.948,00 euros.

Dicha cantidad deducida incrementará la base imponible en el supuesto de que en alguno de los períodos impositivos que concluyan en los cinco años inmediatos y sucesivos al último día del período impositivo con cargo a cuyo resultado contable positivo se hubiera dotado la reserva especial para nivelación de beneficios, la Sociedad presente una base imponible negativa, hasta el importe de la citada base imponible negativa. La Sociedad no podrá disponer del saldo de la reserva especial para nivelación de beneficios durante cinco años, salvo por las cantidades que se hubieran incorporado a la base imponible.

Las deducciones generadas por la Sociedad en el ejercicio 2022 ascienden a un total de 418.653,48 euros correspondiéndose a actividades de Investigación y Desarrollo, implantación del Ticket-Bai y AFN 2019-2022.

Créditos fiscales por deducciones pendientes de aplicación

Los créditos fiscales pendientes de aplicación de la Sociedad son:

DEDUCCIONES	AÑO DE GENERACIÓN	IMPORTE PENDIENTE
Investigación y Desarrollo	2022	25.773,88

A la Sociedad le resulta de aplicación el tipo impositivo del 24% al considerarse mediana empresa como integrante de un grupo de sociedades conforme al artículo 42 del Código de Comercio en los términos descritos en la Normativa Foral de Territorio Histórico de Álava.

Si como consecuencia, entre otras, de las diferentes interpretaciones de la Legislación fiscal vigente surgieran pasivos adicionales como resultado de una potencial inspección tributaria por los ejercicios no prescritos, el Consejo de Administración considera que tales pasivos, en caso de producirse, no afectarían significativamente a las Cuentas Anuales de la Sociedad.

13. Ingresos y gastos.

- Consumo de mercaderías.

El importe de las compras efectuado en el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 corresponde íntegramente a mercaderías asciende a 8.766.504,9 euros (4.241.095,0 euros en 2021), siendo el importe de la variación de existencias de mercaderías - 1.372.591,4 euros (1.316.504,9 euros en 2021).

Las compras nacionales ascienden a 1.313.280,1 euros (996.433,3 euros en 2021), existiendo a su vez adquisiciones intracomunitarias las cuales ascienden a 1.153,5 euros (69.089,6 euros en 2021) e importaciones por importe de 6.079.479,9 euros (3.175.572,1 euros en 2021).

- Gastos de personal y cargas Sociales.

El importe de gastos de personal del ejercicio cerrado asciende a 1.471.052,7 euros (1.456.059,8 euros en 2021), de los cuales 1.141.720,5 euros corresponden a sueldos y salarios (1.144.697,8 euros en 2021) y 329.332,2 euros a cargas sociales (311.362,0 euros en 2021).

Las cargas sociales incluidas en esta partida atienden a las cuotas empresariales a la Seguridad Social. La Sociedad no efectúa aportaciones ni dotaciones para fondos, pensiones, ni tiene asumido compromiso alguno al respecto.

- Otros resultados.

En este epígrafe se encuentran los gastos e ingresos no recurrentes (atípicos) de la Sociedad en el ejercicio cerrado. Atiende a aquellos gastos e ingresos que no están relacionados con la actividad del negocio y que son absolutamente extraordinarios. En el ejercicio 2022 dicho resultado ascendió a -35.376,7 euros (gasto). En el ejercicio 2021 dicho resultado ascendió a -22.911,6 euros (gasto).

Esta partida se explica fundamentalmente por los gastos relacionados a las compras de sociedades durante el ejercicio precedente y la culminación de los servicios profesionales contratados para dicho fin en 2022, y no imputados (por no cumplir los requisitos mínimos) como mayor valor de las participaciones.

14. Provisiones y contingencias.

La Sociedad tiene registradas a 31 de diciembre de 2022 correcciones valorativas por deterioro de créditos por operaciones comerciales por importe de 82.420,6 euros.

A su vez ha revertido el deterioro dotado en 2021 por créditos por operaciones comerciales por importe de 80.000,0 euros.

Por tanto, la variación de este deterioro a cierre de 2022 es de 4.472,2 euros negativos (23.554,3 euros positivos en 2021).

Estas correcciones valorativas reflejan exclusivamente el deterioro de créditos por operaciones con clientes, esto es, saldos con clientes pendientes de cobro. Los motivos que llevan a la Sociedad a aplicar estas correcciones son: retraso de los clientes en los pagos superiores a 5 días adicionales sobre los vencimientos de las facturas y/o cualquier sospecha que pudiera tener la Sociedad sobre la posibilidad de que un crédito pasase a considerarse como incobrable o de dudoso cobro. Cualquier incertidumbre relacionada con la posibilidad de que los créditos fueran incobrables está cubierta con este deterioro.

En el ejercicio 2019 la Sociedad deterioró el 100% de una de sus participadas, TALLERES ERMUA, S.L.U. por 438.536,01 euros, como consecuencia de las pérdidas registradas en la cuenta de resultados de la filial (entidad vinculada de la Sociedad). Tras la venta de dicha participación en 2021, se revierte todo el deterioro (438.536,01 euros) y se trasmite la participación (438.536,01 euros).

Quedan pendientes 350.000,00 euros de créditos a AIDA INGENIERÍA y 1.300.000,0 euros a Industrias Metalúrgicas Galindo que no se encuentran deteriorados ya que se espera su recuperabilidad a medio plazo. Créditos aún en fase de carencia de principal.

Estos aspectos han sido oportunamente considerados en el cálculo del Impuesto sobre Sociedades, ajustando al alza en 2022 dichos importes.

En opinión del Consejo de Administración no existen contingencias significativas que pudieran influir en la valoración e interpretación de las Cuentas Anuales del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022.

No existen activos que no cumplan los criterios de reconocimiento y, por tanto, no se espera beneficio o rendimiento económico alguno procedente de tales conceptos. Igualmente, el Consejo de Administración señala que no existe a cierre del ejercicio del 2022 litigio alguno que pudiera comprometer a la Sociedad.

15. Información sobre medio ambiente.

El Consejo de Administración de la Sociedad estima que la actividad de la Sociedad - fabricante y comercializadora y desarrollada bajo las más modernas y eficientes instalaciones - no supone impacto medioambiental alguno que deba ser objeto de inversiones o gastos con el fin de minimizarlo y/o corregirlo.

En dicho sentido, la Sociedad no tiene elementos destinados a la minimización del impacto medioambiental ni a la protección y mejora del medio ambiente incorporados a su inmovilizado material, ni ha incurrido en gastos durante el ejercicio 2022 con esa misma finalidad.

No existen riesgos, contingencias ni responsabilidades relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente ni, en consecuencia, provisión alguna por dichos conceptos en su Balance. No ha recibido subvenciones de naturaleza medioambiental y no se espera recibir de terceros compensación alguna por actividades de tal carácter.

16. Retribuciones a largo plazo al personal.

A nivel general, la Sociedad no otorga ningún tipo de retribuciones a largo plazo al personal, ni por tanto existe retribución alguna al personal a largo plazo de aportación o prestación definida.

Durante 2021 se originó un hecho extraordinario: se produce un pago en acciones propias (86.957 acciones) a dos directivos de la sociedad y al director general de la sociedad NBI Bearings Romania, SRL (filial de la Sociedad) como consecuencia de un acuerdo firmado en 2016. Dicho acuerdo, se basaba en un bonus extraordinario por fidelidad, originando el derecho por parte de los tres directivos en el momento en que cumplieran 5 años en la Sociedad desde la firma de este. La Sociedad bloqueó estas acciones en su cuenta de autocartera al precio (redondeado) de salida a BME Growth (1,38). Esto ocurrió en el segundo semestre de 2016 y, por acuerdo entre las partes, se entregaron las acciones en diciembre de 2021. El coste para la Sociedad de la salida de las acciones fue a 1,38 euros por acción, registrándose en cuenta de resultados en las partidas de “gastos de personal” (los dos empleados de la Sociedad) y “servicios exteriores” (empleado rumano).

No existen más contratos firmados de esta tipología, aunque se estima que pudieran surgir durante el año 2022 para empelados de la Sociedad y/o de alguna de sus filiales. El objetivo es retener el talento dentro del Grupo y cumplir los planes estratégicos.

17. Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio.

La Sociedad no ha efectuado en el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 transacción alguna con pagos basados en instrumentos de patrimonio.

Al no haberse celebrado acuerdos de pagos basados en instrumentos de patrimonio, no se genera efecto alguno por tal concepto sobre la situación financiera ni el resultado de la Empresa, ni procede reflejo alguno al respecto en las Cuentas Anuales de la Sociedad correspondientes a dicho ejercicio.

18. Subvenciones, donaciones y legados.

La Sociedad cuenta con subvenciones imputadas en la cuenta de Pérdidas y Ganancias a 31 de diciembre de 2022, en concreto 158.621,6 euros (0,0 euros en 2021).

Estas subvenciones fueron concedidas por la SPRI, Gobierno Vasco y CDTI (organismos de la Administración pública autonómicos y estatales). En todos los casos las subvenciones son de explotación y han sido recibidas como consecuencia de ciertos activos nuevos (materiales e intangibles) por proyectos de I+D y activos productivos. Han sido justificadas las inversiones a los organismos oportunos y ya cobradas por la Sociedad.

Por su parte, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene registrada en el Balance subvención oficial de capital alguna.

19. Combinaciones de negocios.

Combinaciones de negocios de ejercicios anteriores:

La Sociedad adquirió en el ejercicio 2007 una participación del 100% en el capital de la Sociedad "Aker Teknia, S.L.", con NIF B-95/347811 y domicilio en Bilbao (Bizkaia), cuyo coste de adquisición ascendió a 69.311,00 euros.

La sociedad filial contaba entonces con un capital de 63.010,00 euros y unas reservas de cero Euros. La inversión fue totalmente provisionada en 2007 al resultar su valor de mercado revisado con posterioridad a su adquisición inferior al de coste, por lo que su valor neto contable en la Sociedad a 30 de junio de 2018 es de cero Euros.

En fecha 30 de Octubre de 2007 ambas sociedades acordaron la fusión por absorción de Aker Teknia, S.A. por parte de Raco Teknia, S.A (entonces RACO TRADING, S.A. y en la actualidad NBI BEARINGS EUROPE, S.A.), motivada por el aprovechamiento de sinergias conjuntas, la imagen exterior y la falta de financiación de la sociedad absorbida, otorgándose escritura de fusión en fecha 14 de enero de 2008 ante el Notario de Bilbao D. Antonio José Martínez Lozano con el número 143 de su Protocolo y quedó inscrita en el Registro Mercantil de Bizkaia en fecha 18 de febrero de 2008 al Tomo 4565, Libro 0, Folio 139, Hoja BI-42926, Inscripción 4ª.

Dicha fusión por absorción de la entonces RACO TEKNI, S.A. con la sociedad Aker Teknia, S.L. provocó la creación de un Fondo de Comercio en el Balance de la entonces RACO TEKNI, S.A. a 31 de diciembre de 2008, por importe de 73.322,66 €. Se incorporó parcialmente el nombre comercial de la sociedad absorbida en la denominación de RACO TEKNI, S.A.

El importe del valor reflejado en Balance surge por diferencia entre los activos y pasivos que entraron en el Balance de la entonces RACO TEKNI, S.A. en el momento de la fusión (Activos: inmovilizado por 13.982,79 euros, Existencias de mercaderías por 250.134,17, Tesorería por 6.370,47 y Clientes/Deudores por 306.234,69 euros; Pasivos: Acreedores por operaciones de tráfico por 650.044,78 euros), siendo en cualquier caso dicho importe de escasa relevancia material en el conjunto de las Cuentas Anuales de la Sociedad.

A 31 de diciembre del 2022 el importe del fondo comercio se ha considerado de vida útil definida de diez años. El fondo de comercio se amortizará durante su vida útil de manera lineal.

A su vez, en fecha 23 de septiembre de 2016, ante el Notario del Ilustre Colegio del País Vasco, D. Manuel Garcés Pérez, con el número 2.632 de su Protocolo, la Sociedad adquirió el 100% del capital social de las sociedades EGIKOR, S.A.U., INDUSTRIAS BETICO, S.A.U. y TALLERES ERMUA, S.L.U:

- EGIKOR, S.A.U. con CIF A-48176267 y domiciliada en Mallabia (Bizkaia), carretera Mallabia s/n. Capital Social: 60.160,10 euros. Cuenta con 1.001 acciones nominativas que representan el 100% del capital social.
- INDUSTRIAS BETICO, S.A.U. con CIF A-20078580 y domiciliada en Bergara (Gipuzkoa) Barrio San Juan, Polígono Industrial Aribar C1-C2. Capital Social: 60.153,12 euros. Cuenta con 6.774 acciones nominativas que representan el 100% del capital social.
- TALLERES ERMUA, S.L.U. con CIF B-48165443 y domiciliada en Mallabia (Bizkaia) Polígono Industrial Urtia s/n. Capital Social: 45.491,20 euros. Cuenta con 128 participaciones sociales que representan el 100% del capital social. En diciembre de 2021, NBI vende las participaciones de Talleres Ermua, S.L.U (ver nota 1 de la memoria).

En fecha 8 de marzo de 2018, la Sociedad llegó a un acuerdo para la adquisición del 75% del capital social de la compañía Aida Ingeniería, S.L. con C.I.F. B-95275491. Se trata de una compañía con domicilio social en Igorre (Vizcaya) dedicada a la compra, venta, diseño, comercialización y fabricación de todo tipo de mobiliario. El importe total desembolsado ascendió a 675.000,00 euros.

En fecha 10 de diciembre de 2019, se constituyó una sociedad unipersonal íntegramente participada por la Sociedad y con domicilio, igualmente en Okondo (Álava), con la finalidad de centralizar los servicios corporativos y comunes del grupo y con la siguiente denominación:

- GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.U. con CIF B-01583954: Capital social 6.000,00 euros.

En fecha 5 de diciembre de 2019, se constituyó una sociedad unipersonal íntegramente participada por la Sociedad y con domicilio, igualmente en Brasil, Rua Serra de Jaire nº 191, Quarta Parada, Sao Paulo, SP, CEP 01375-010 con la finalidad de comercializar productos y servicios para maquinaria industrial en Brasil y con la siguiente denominación:

- NBI DO BRASIL ROLAMENTOS EIRELI. (nombre “fantasía” NBI DO BRASIL) con CNPJ (equivalente NIF): CNPJ catastrado ante Hacienda Federal (35.712.092/0001-17) y un capital social de 5.200.000 reales brasileños (5.200.00 acciones de un valor nominal de 1 BRL / acción).

El día 29 de enero de 2020, la Sociedad alcanzó un acuerdo para la adquisición del 91,20% del capital social de la compañía INDUSTRIAS METALÚRGICAS GALINDO, S.L. Con domicilio social en Munguía (Vizcaya). Su actividad se centra en el suministro de utillajes y soluciones seriadas dirigidas a los sectores aeronáutico e industrial. Con orígenes familiares en 1968, es miembro del clúster HEGAN (asociación privada sin ánimo de lucro que agrupa al sector aeronáutico y espacial del País Vasco). Dispone desde 2012 de la certificación EN 9100 (Sistemas de gestión de la calidad. Requisitos para las organizaciones de aviación, espaciales y de defensa).

En fecha 31 de enero de 2020 el acuerdo fue elevado a público en el Notario de Bilbao Don Manuel Garcés Pérez (nº. 350 de su protocolo). La compra de participaciones se materializó como una combinación de compra de participaciones y ampliación de capital, hasta alcanzar una participación del 91,2% en la compañía. El importe desembolsado por la adquisición ascendió a 1.500.000,00 euros. La posterior ampliación de capital por 1.000.000,00 euros se destinó a impulsar el plan de crecimiento. El 8,8% restante del capital social se adquirió en junio de 2021, llegando a la totalidad del 100% de la participada (ver nota 1 de la memoria).

Esta sociedad se incluye en el perímetro de consolidación contable del Grupo NBI a partir del día 1 de febrero de 2020.

El 21 de febrero de 2020, la Sociedad llegó a un acuerdo para la adquisición del 51% del capital social de NBI INDIA LTD. PVT. (antes FKL). Durante el presente ejercicio, como indicado en el primer punto de esta memoria, el porcentaje de participación se eleva hasta el 64,9% de forma temporal (24 meses para que el socio indio recupere el 49% original debido a aceleración del plan de inversiones en ese país y el desembolso de los fondos).

Se trata de una compañía ubicada en India, con domicilio social y oficinas centrales en Kolkata y una planta productiva en Ahmedabad. Su actividad consiste en la fabricación y comercialización de rodamientos SRB (Spherical Roller Bearings) y TRB (Taper Roller Bearings), con un diámetro interior máximo de 120 milímetros.

El acuerdo consistió en una ampliación de capital mediante la cual la Sociedad adquiere una participación del 51% de la compañía. En la firma de la operación se desembolsaron 1,5 millones de euros. Asimismo, se ha elaborado un plan de negocio que contempla una inversión adicional conjunta de 9 millones de euros a lo largo de los próximos 4 años, con el objetivo de desarrollar una moderna y flexible planta de producción que permita abastecer la demanda creciente del mercado local indio, así como suministrar a la Sociedad en Europa. Durante la vigencia del plan inicial pactado, hasta 2023, se instalarán tres líneas productivas adicionales y una planta de tratamiento térmico.

Esta sociedad se incluye en el perímetro de consolidación contable del Grupo NBI a partir del día 1 de marzo de 2020.

En fecha 3 de julio de 2020 se constituye ante el Notario de Bilbao Don Manuel Garcés Pérez (nº 1.567 de su protocolo) la sociedad NBI ALUMINIUM, S.L. (filial 100% de la Sociedad) con un capital social de 3.000,0 Euros, representado por 3.000 acciones (numeradas de la 1 a la 3.000) de un euro de valor nominal cada una. La sociedad tiene por objeto la prestación de servicios auxiliares a actividades de carácter industrial en los sectores relacionados con el metal y, en especial, con el aluminio.

En fecha 10 de septiembre de 2020, ante el Notario de Bilbao Don Manuel Garcés Pérez (nº. 2.193 de su protocolo) la sociedad NBI ALUMINIUM, S.L amplía capital por 6.000.000 euros, siendo su capital social total de 6.003.000,0 euros representado en por 6.003.000 acciones de un euro de valor nominal cada una (numeradas de la 1 a la 6.003.000). El capital se encuentra totalmente suscrito y desembolsado a la fecha de la elevación a público.

El día 19 de mayo de 2020, la sociedad alcanzó un acuerdo para la adquisición del 100% del capital social de la compañía NBI INDUSTRIAL ORADEA, S.R.L. (antes TURNATORIE IBÉRICA S.R.L.).

La actividad de la sociedad consiste en el suministro de componentes de aluminio (fabricados mediante fundición, inyección y mecanizado) para la automoción y en menor medida para la industria general.

El día 1 de diciembre de 2021 se produce la venta de Talleres Ermua, S.L.U (TE) a un grupo de mecanizado del entorno.

La participación en dicha sociedad, de muy reducida dimensión, se tomó como parte de la compra de tres sociedades al mismo vendedor. TE fue una de las sociedades que NBI adquirió, junto a otras dos con dimensiones muy superiores. La actividad de TE estaba centrada en el mecanizado de piezas metálicas, con lotes de fabricación muy reducidos, bajo pedido / cotización de cliente y con unas medidas pequeñas, por el tipo de maquinaria existente en la mercantil. Se trata por tanto de un nicho muy maduro, centrada en piezas muy específicas ajustadas a las necesidades del cliente o sector y con unos costes de fabricación muy elevados. Los resultados de los últimos dos ejercicios han sido muy negativos (por encima de los 100.000,0 euros de pérdidas anuales), con una facturación media anual de 900.000,0 euros para ese período. A pesar de los continuos esfuerzos que se han llevado a cabo para paliar la situación (búsqueda de nuevos mercados, nuevas aplicaciones, homologación de nuevos clientes, maximizar la eficiencia productiva, etc.), ésta no se ha revertido. De hecho, el futuro que esperaba a TE dentro de del Grupo NBI era muy negativo, ya que no se podían encontrar sinergias claras que propiciaran la recuperación y, por tanto, la viabilidad de TE.

En octubre de 2021 NBI alcanzó un preacuerdo para la venta de TE con una Sociedad del entorno dedicada exclusivamente al mecanizado de piezas para la industria y automoción. Se trata de un Grupo industrial con experiencia y con un importante tamaño, que buscaba una oportunidad de crecimiento inorgánico. El tipo de producto del citado Grupo y de TE es muy similar y se podían encontrar sinergias de forma muy rápida, que ayudarían a salvaguardar la viabilidad de TE. Dicha venta se produce finalmente el 1 de diciembre de 2021, elevada a público, en los mismos términos que se recogieron en el preacuerdo inicial: transmisión por parte de NBI del 100% de las acciones de TE con un precio de venta de 1,0

euro. Adicionalmente, NBI tuvo que cancelar con anterioridad a la firma un préstamo ICO que tenía TE con una entidad bancaria, donde la propia NBI actuaba como garante. Dicho préstamo tenía un capital pendiente de pago de 500.000,0 euros.

A modo de resumen, el coste de la participación ascendía a 438.536,0 euros (deteriorado por completo desde el año 2019) y aportación de 500.000,0 euros por parte de NBI para que TE cancelara el mencionado préstamo. Por lo tanto, el impacto en el resultado de 2021 ascendió a 500.000,0 euros, recogido en el epígrafe de la cuenta de resultados “Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros”.

Combinaciones de negocios del propio ejercicio:

Incremento temporal de la participación de NBI India:

Durante el ejercicio 2022 se recupera el plan de inversiones pactado con el socio Indio. Para ello, ha sido necesario aplicar los fondos pactados para financiar dicho plan de inversiones. En concreto, la Sociedad envió 4,0 millones de euros a finales de diciembre de 2022. El socio indio no dispone en la actualidad de medios financieros suficientes para poder atender la totalidad la parte proporcional acorde a su participación. Ante lo cual, se acuerda que, temporalmente la participación de NBI Bearings Europe, S.A pasará del 51% hasta el 64,9% mediante el instrumento de acciones convertibles. El socio dispone de un plazo de dos años (hasta diciembre de 2024) para invertir en NBI India el importe necesario para recuperar el 49% que tenía hasta ese momento. La voluntad del socio es conseguir los fondos y hacerlo. Por lo tanto, de forma temporal hasta un máximo de 24 meses, el porcentaje de participación de la Sociedad en la filial india se eleva hasta el 64,5%.

Constitución de RNB Components:

En fecha 26 de julio de 2022 se constituye RNB Components LLP, con dirección Plot N° G 2-3, 408, Kishan Gate, Near Central Bank, G.I.D.C. Lodhika, Village Metoda, Kalawad Road, Rajkot, India. Se constituye como Joint Venture con un socio local (actual proveedor de componentes de la Sociedad) con una participación del 51% NBI y 49% socio local. Para esta operación la Sociedad desembolsa 156.604,0 euros y el socio aporta maquinaria por un valor de mercado similar. El propósito de esta alianza es la fabricación en la India de uno de los componentes más críticos de los rodamientos que fabrica NBI en su planta de Oquendo a un coste competitivo. A cierre, dicha sociedad se encuentra sin movimientos. Todos los costes en los que se ha incurrido para establecerla, han sido facturados por terceros independientes a cada socio. En el caso de NBI, asesores externos (abogados) han facturado un importe testimonial, por lo que los gastos de establecimiento del negocio han sido absorbidos por la matriz del Grupo NBI ya que dicha filial se encuentra aún sin actividad. Se espera que la actividad comience en el segundo trimestre de 2023.

RNB Components no se encuentra dentro del perímetro de consolidación en las cuentas anuales consolidadas de 2022 por carecer de movimientos y/o actividad hasta la fecha.

20. Negocios conjuntos.

La Sociedad no presenta a 31 de diciembre de 2022 negocio conjunto alguno en los términos descritos en las Normas de valoración del NPGC, ni ha habido movimiento alguno por dicho concepto durante el citado ejercicio, por lo que no queda afectada por tal concepto

partida alguna del Balance, de la Cuenta de pérdidas y ganancias, del Estado de flujos de efectivo ni del Estado de cambios en el patrimonio neto.

21. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas.

La Sociedad no presenta, a 31 de diciembre de 2022, partida alguna con referencia a activos no corrientes mantenidos para la venta ni operación interrumpida alguna, ni ha habido movimiento alguno por dichos conceptos durante el citado ejercicio.

22. Hechos posteriores al cierre.

No se han producido acontecimientos posteriores al cierre del ejercicio que pudieran tener un impacto significativo en las presentes cuentas anuales.

23. Operaciones con partes vinculadas.

Son partes vinculadas con operaciones con la Sociedad durante el ejercicio 2022 y 2021 las siguientes:

SOCIEDAD	2022									
	TRANSACCIONES				SALDOS					
	Ingresos		Gastos		SalDOS Deudores			SalDOS Acreedores		
	Comerciales	Otros	Comerciales	Otros	Financieros	Fiscales	Comerciales	Financieros	Fiscales	Comerciales
PAKEL INVERSIONES Y SERVICIOS, S.L.U.	-	1.200,0	-	(223.469,9)	-	-	-	-	-	-
TEKNOR INVERSIONES Y SERVICIOS, S.L.U.	-	1.200,0	-	(141.600,0)	-	-	-	-	-	-
INDUSTRIAS BETICO, SAU	130.956,0	-	-	-	-	62.947,8	13.193,8	-	-	-
EGIKOR, S.A.U	48.222,0	400.400,0	-	-	-	189.040,6	4.622,2	-	-	-
NBI BEARINGS RUMANIA, S.R.L.	-	-	-	(313.800,0)	-	-	-	-	-	-
AIDA INGENIERIA SL	10.380,0	7.000,0	-	-	350.000,0	13.374,5	-	-	-	-
ILBETE	-	-	-	-	-	241,6	-	-	-	-
INDUSTRIAS METALURGICAS GALINDO, S.L.U.	22.572,0	26.985,0	-	-	1.300.000,0	-	2.276,0	-	(72.583,6)	-
NBI INDIA PRIV. LTD	787.659,9	-	(54.672,4)	(15.954,1)	-	-	780.859,5	-	-	(50.667,3)
NBI ALUMINIUM, S.L.	101.688,0	7.294,0	-	-	-	-	10.162,8	-	(40.897,1)	-
NBI INDUSTRIAL ORADEA	4.539,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.U.	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,5)	-
OLATZ GUTIÉRREZ ODRIOZOLA	-	-	-	(15.000,0)	-	-	-	-	-	-
JOSÉ GONZÁLEZ CALLES	-	-	-	(15.000,0)	-	-	-	-	-	-
IGNACIO ARTÁZCOZ BARRENA	-	-	-	(11.250,0)	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1.106.017,3	444.079,0	(54.672,4)	(736.074,0)	1.650.000,0	265.604,5	811.114,3	-	(113.490,2)	(50.667,3)

SOCIEDAD	2021							
	TRANSACCIONES				SALDOS			
	Ingresos		Gastos		SalDOS Deudores		SalDOS Acreedores	
	Comerciales	Otros	Comerciales	Otros	Financieros	Comerciales	Financieros	Comerciales
PAKEL INVERSIONES Y SERVICIOS, S.L.U.	-	1.200,0	(219.996,0)	-	-	(102,0)	-	-
TEKNOR INVERSIONES Y SERVICIOS, S.L.U.	-	1.200,0	(135.600,0)	-	-	-	-	-
INDUSTRIAS BETICO, SAU	122.129,7	500.598,6	-	-	51.030,7	13.655,7	-	-
EGIKOR, S.A.U	66.120,0	500.500,0	-	-	287.161,0	3.034,7	-	-
NBI BEARINGS RUMANIA, S.R.L.	-	7.000,0	(230.910,0)	(151.480,2)	-	-	-	-
AIDA INGENIERIA SL	10.614,0	29.000,0	(750,0)	-	357.000,0	3.074,6	(8.900,2)	-
ILBETE	-	-	-	-	-	-	(2.891,0)	-
INDUSTRIAS METALURGICAS GALINDO, S.L.U.	22.863,5	-	-	-	1.325.000,0	4.657,9	(89.560,7)	-
NBI INDIA PVT (FKL India)	182.412,4	-	-	(5.211,0)	-	157.571,9	-	(439,4)
NBI ALUMINIUM, S.L.	88.869,0	-	-	(29.761,0)	-	10.285,0	(134.989,1)	-
NBI INDUSTRIAL ORADEA, SRL (Turnatorie)	69.347,6	-	-	-	-	-	-	-
GRUPO NBI OFICINA CENTRAL, S.L.U.	-	-	-	-	-	2.413,0	(12,0)	-
OLATZ GUTIÉRREZ ODRIOZOLA	-	-	-	(15.000,0)	-	-	-	-
JOSÉ GONZÁLEZ CALLES	-	-	-	(15.000,0)	-	-	-	-
TOTAL	562.356,2	1.039.498,6	(587.256,0)	(216.452,2)	2.020.191,7	194.590,8	-236.352,9	(439,4)

A destacar los casos de:

- Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U: sociedad que recoge la Dirección General del Grupo consolidado y la Presidencia del Consejo de Administración. La facturación de esta sociedad cubre ambos conceptos.
- Teknor Inversiones y Servicios, S.L.U: sociedad que recoge la Dirección Comercial del Grupo consolidado y Dirección Comercial y prospección de la Sociedad (división de rodamientos). La facturación de esta sociedad cubre ambos conceptos.
- José González Calles, Olatz Gutiérrez Odriozola e Ignacio Artázcoz Barrena: vocales y secretaria del consejo de administración del Grupo. Personas físicas. El cobro de las cantidades reflejadas cubre el desarrollo de las actividades profesionales de todo el ejercicio del consejo de administración en su caso. En el caso de Ignacio, el Consejo de Administración le nombra como consejero en junio de 2022.

El resto de los movimientos corresponden a empresas subsidiarias del grupo y recogen tanto prestaciones de servicios generales (corporativos) como productos. Ambos conceptos facturados bajo un contrato marco anual con cada sociedad.

Con carácter general, las operaciones entre partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas

Cualquier operación que se produzca con una Sociedad del Grupo anteriormente descrito (tabla superior) se considerará operación con parte vinculada.

Las operaciones pueden ser de dos tipos:

- Venta de bienes y/o prestación de servicio de la Sociedad hacia alguna de las vinculadas.
- Préstamos y/o créditos concedidos por la Sociedad o recibidos por ésta de alguna de las vinculadas.

Las transacciones se realizan en condiciones de mercado, siendo los plazos de cobro y pago de las cuentas a cobrar y a pagar similares a los de las operaciones con terceros ajenos a la Sociedad. Dichas transacciones corresponden a bienes y servicios entre las empresas anteriormente descritas y se realizan bajo el marco de i) un contrato por sociedad con precios de mercado (todas las operaciones con margen medio de beneficio en línea con el resto de las operaciones de la Sociedad) y/o ii) prestaciones de bienes o servicios a valor razonable para cada ejercicio o período de referencia.

En el caso concreto de las operaciones de 2022, se detalla:

- No existen o no se prevén riesgos asumidos por cada parte vinculada respecto a las operaciones comerciales.
- Los importes de las transacciones, así como los saldos (naturaleza de los mismos), figuran descritos en la tabla del párrafo anterior. Los saldos pendientes tienen vencimientos entre 30 y 60 días y se liquidan por transferencia o giro domiciliado. No existen garantías otorgadas por ninguna sociedad para dichas operaciones. Tampoco existen, ni han existido hasta la fecha, correcciones valorativas ni deterioros por los saldos pendientes a cierre.

Cabe destacar:

- No existen con partes vinculadas: contratos de arrendamiento financiero, transferencias de Investigación y desarrollo, acuerdos de licencias ni préstamos ni personal de alta dirección subcontratado a una vinculada, excepto el pago de los honorarios a Pakel Inversiones y Servicios, SLU por sus labores de presidencia ejecutiva del Consejo de administración y Dirección General.
- Existen intereses devengados durante el 2022 con las sociedades Aida Ingeniería, S.L., Industrias Metalúrgicas Galindo, S.L. y NBI Aluminium por los préstamos a largo plazo que la Sociedad mantienen Aida y Galindo y un préstamo efectuado y abonado íntegramente en el ejercicio a NBI Aluminium. El importe total generado durante 2022 asciende a 41.279,0 euros, registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias como ingresos financieros procedentes de empresas del grupo. Dichos intereses se generan durante el ejercicio 2022 como consecuencia de los préstamos que la Sociedad mantienen con sus afiliadas en calidad de prestataria a precios de mercado (tipos de interés fijos en el rango 1% -5% anual, en función del destino de los fondos).

- La Sociedad forma grupo fiscal (consolidación fiscal) con las sociedades españolas del Grupo NBI. Es la matriz, NBI Bearings Europe S.A. la que liquida el Impuesto de Sociedades en Hacienda. Por lo tanto, pueden existir créditos de las sociedades filiales a NBI o de NBI a las sociedades en concepto de deuda don Hacienda por Impuesto de Sociedades. Si existieran, se generan a finales de cada ejercicio y se liquidan con la parte vinculada (matriz) en agosto del año siguiente, cuando se liquida el impuesto de sociedades (ver nota fiscal).

24. Otra información: promedio de empleados y otros.

Desglose de empleados de 2022 y 2021, tanto medio como a cierre de ejercicio:

Empleados 2022	Nº medio Empleados			Nº Empleados a cierre ejercicio		
	TOTAL	Hombres	Mujeres	TOTAL	Hombres	Mujeres
Directivos	3	2	1	3	2	1
Técnicos y administrativos	17	11	6	16	10	6
Encargados y responsables	7	5	2	7	5	2
Producción	6	6	-	6	6	-
Ayudantes y mozos	5	3	2	5	3	2
	38	27	11	37	26	11

Empleados 2021	Nº medio Empleados			Nº Empleados a cierre ejercicio		
	TOTAL	Hombres	Mujeres	TOTAL	Hombres	Mujeres
Directivos	3	2	1	3	2	1
Técnicos y administrativos	17	10	7	16	10	6
Encargados y responsables	7	5	2	6	4	2
Producción	6	6	-	6	6	-
Ayudantes y mozos	5	3	2	4	2	2
	38	26	12	35	24	11

No existen empleados, ni en el ejercicio 2022 ni en 2021, con discapacidad. Tampoco exigen empelados que formen parte del Consejo de Administración de la Sociedad.

Retribución a los Auditores.

La retribución a los Auditores de la Sociedad en 2022 por la auditoría de sus cuentas anuales asciende a 14.250,00 euros y por los servicios específicos para la realización de otros servicios un importe de 7.800,00 euros (22.050,0 euros total ambas partidas).

Otros.

No existen bonos de disfrute, obligaciones convertibles ni títulos o derechos similares.

No existe acuerdo significativo alguno de la Sociedad que no figure en las Cuentas Anuales y sobre los que no se ha incorporado información en la Memoria, ni existe una unidad de decisión conjunta con otras Entidades por control directo, acuerdo o cláusula estatutaria alguna.

25. Información segmentada.

La cifra de negocio de la Sociedad se compone de un 9,0 % de ventas nacionales y un 91,0 % de ventas al exterior, sin que se estime que resulte oportuno ofrecer mayor detalle al respecto para evitar perjuicios a la Sociedad.

26. Información sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

26.1) Análisis de movimiento durante el ejercicio.

No se ha producido ningún movimiento en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Durante el ejercicio, no se han producido correcciones de valor por deterioro en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

26.2) Gastos del ejercicio derivado de emisiones de gases de efecto invernadero.

Durante el ejercicio, no se han producido gastos derivados de emisiones de gases de efecto invernadero.

26.3) Subvenciones recibidas por derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Durante el presente ejercicio, no se han recibido subvenciones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

27. Información sobre aplazamientos de pago efectuados a proveedores. D.A 3ª "Deber de información" Ley 15/2010, de 5 de julio.

27.1) Información sobre aplazamientos de pago efectuados a proveedores.

A continuación, se detalla el periodo medio de pago a proveedores, el ratio de las operaciones pagadas y pendientes de pago, el total de los pagos realizados y el total de los pagos pendientes:

	2022	2021
Periodo medio de pago a proveedores (días)	170	150
Ratio de operaciones pagadas (%)	58%	61%
Ratio de operaciones pendientes de pago (%)	42%	39%
Total, pagos realizados (Importe Euros)	4.288.469,8	3.390.135,9
Total, pagos pendientes (Importe Euros)	3.105.473,7	2.167.464,0
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad (importe Euros)	1.758.272,6	n/a
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	41%	n/a
Número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	2.050	n/a
Porcentaje sobre el total de las facturas	86%	n/a

Informe de Gestión NBI Bearings Europe, S.A. (cuentas individuales)

El presente informe de gestión de los estados financieros individuales del ejercicio 2022 de NBI Bearings Europe, S.A. -en adelante, la Sociedad- contiene datos contables, financieros y de negocio de la Sociedad (cabecera del Grupo NBI) que dedica su actividad al diseño, fabricación, comercialización y distribución de rodamientos.

Los datos más relevantes de la Cuenta de Resultados individual de 2022 son:

- La facturación¹⁾ ha alcanzado 14,0 millones de euros, lo que supone un incremento respecto del año anterior del 26,6%.
- El resultado bruto de explotación (EBITDA)²⁾ ha alcanzado 4,0 millones de euros, lo que supone un incremento respecto al cierre de 2021 del 45,1%. El ratio EBITDA/Total Ingresos alcanzó el 26,5% (24,1% en 2021).
- El resultado antes de impuestos sin excepcionales (EBT sin excepcionales) ha alcanzado 2,5 millones de euros, lo que supone un decremento respecto al mismo período del año anterior del 26,3%.
- El beneficio después de impuestos (BDI) ha alcanzado 2,1 millones de euros, lo que supone un incremento respecto al cierre de 2021 del 60,7%. El ratio BDI/Total Ingresos alcanzó el 13,6% (11,2% en 2021).

1) Facturación coincide con las ventas en los Estados Financieros de las Cuentas individuales.

2) EBITDA es la suma de las siguientes partidas: i) resultado de la explotación, ii) otros resultados, iii) amortización del inmovilizado y iv) pérdidas (-) y deterioro y variación de provisiones por comerciales en los Estados Financieros de las Cuentas Individuales. En este epígrafe está descontado el importe de gastos de reestructuración de personal (-31,0 miles de euros; en los estados financieros dicho gasto está incluido en gastos de personal).

Las principales magnitudes de la Cuenta de Resultados individual de la Sociedad del ejercicio 2022 y del ejercicio 2021 son las siguientes:

CUENTA DE RESULTADOS NBI (cifras en miles de euros)	2022		2021		
		%		%	% Desv.
Facturación 1)	14.016,0		11.069,0		26,6%
Prestación servicios	334,9		-		0,0%
Subvenciones y otros ingresos 3)	158,6		-		100%
Activación I + D	726,8		459,7		58,1%
TOTAL INGRESOS	15.236,3	100,0%	11.528,7	100,0%	32,2%
Coste de las ventas (COGS)	(7.393,9)	(48,5%)	(5.557,6)	(48,2%)	33,0%
MARGEN BRUTO (M.B)	7.842,4	51,5%	5.971,1	51,8%	31,3%
Gastos Personal	(2.293,9)	(15,1%)	(2.148,7)	(18,6%)	6,8%
Otros Gastos Operativos	(1.513,8)	(9,9%)	(1.041,4)	(9,0%)	45,4%
EBITDA 2)	4.034,8	26,5%	2.781,0	24,1%	45,1%
Amortización	(1.277,0)	(8,4%)	(1.284,5)	(11,1%)	(0,6%)
Provisiones	(4,5)	0,0%	23,6	0,2%	(118,9%)
EBIT	2.753,3	18,1%	1.520,1	13,2%	81,1%
Resultado Financiero	(266,4)	(1,7%)	448,7	3,9%	(159,4%)
EBT (sin excepcionales)	2.486,9	16,3%	1.968,8	17,1%	26,3%
Extraordinarios	(66,4)	(0,4%)	(683,4)	(5,9%)	(90,3%)
EBT	2.420,5	15,9%	1.285,4	11,1%	88,3%
Impuesto Sociedades	(341,0)	(2,2%)	8,7	0,1%	(4.010,9%)
BDI	2.079,5	13,6%	1.294,1	11,2%	60,7%

Nota: Datos en miles de euros redondeados a un decimal

FACTURACIÓN.

La facturación (ventas de rodamientos) correspondiente a 2022 ascendió a 14,0 millones de euros, lo que supone un incremento del +26,6% respecto del mismo período del año anterior.

El ejercicio 2021 estuvo claramente marcado por la recuperación frente a la pandemia. El 2022 ha consolidado esa recuperación y la sociedad ha mejorado la penetración en los clientes actuales. El conflicto bélico en Ucrania no afecta a la sociedad por el lado de la demanda.

Durante este ejercicio la unidad de rodamientos (negocio principal de la cabecera del grupo) ha mostrado signos de fortaleza, incluso superiores a otras sociedades del Grupo. Las homologaciones de los clientes en la nueva planta de rodamientos de Álava han avanzado, aunque discretamente, durante 2022. Se espera incrementar aún más los ingresos en 2023 fruto del aumento de actividad de la nueva planta de Oquendo durante el 2023.

3) Subvenciones y otros ingresos es la suma de i) otros ingresos de explotación e ii) Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras en los Estados Financieros de las Cuentas Individuales. No se registraron subvenciones durante el 2021.

TOTAL INGRESOS.

El importe Total Ingresos ascendió a 15,2 millones de euros. Supone un incremento con respecto al cierre del ejercicio 2021 del 32,2 %.

Además de la facturación, el total ingresos se compone de i) prestación de servicios (334,9 miles de euros, fundamentalmente servicios a otras sociedades del grupo), ii) subvenciones y otros ingresos (subvenciones por I+D, contrataciones indefinidas, creación de empleo e inversiones en activos productivos) y activación de I+D (trabajos realizados por la empresa para su activo).

La Sociedad considera imprescindible para el desarrollo de su negocio el diseño y producción de nuevos productos y componentes. Durante este ejercicio se ha presentado la anualidad correspondiente al 2022, con resolución favorable, los proyectos de I+D al Programa Hazitek del Gobierno Vasco y al CDTI.

El importe activado (ingresos) en este ejercicio asciende a 726.784,0 euros, correspondientes a los segundos hitos de los siguientes proyectos CDTI:

STEFAN	IDI-20200306	379.593,0
NEOGEOM	IDI-20220308	347.191,0
		726.784,0

COSTE DE VENTAS / MARGEN BRUTO.

El coste de las ventas (COGS) o total aprovisionamientos ascendió a -7,4 millones de euros y el margen bruto (M.B.) ascendió a 7,8 millones de euros, lo que supone un incremento del 31,3 % respecto a la misma cifra del cierre de 2021, en un contexto de conflicto bélico mundial, confinamientos, problemas de suministros e incrementos de costes.

El M.B. alcanzó un 51,5% sobre la cifra Total Ingresos (51,8% el año 2021). El margen bruto valida el modelo de negocio. Se estima que este porcentaje se mantenga en 2023.

GASTOS DE PERSONAL.

Los gastos de personal ascendieron a -2,3 millones de euros, lo que supone un incremento respecto del año anterior del 6,8%. En este epígrafe se encuentran sumadas las subcontrataciones directas de personal (en los estados financieros en “servicios exteriores”) y restado el importe de reestructuración.

4) Gastos Personal es la suma de i) gastos de personal y ii) parte de Otros gastos de gestión corriente (dirección general, dirección comercial, Consejo Administración, comerciales externos) en los Estados Financieros de las Cuentas Individuales. En este epígrafe está descontado el importe de gastos de reestructuración (-31,0 miles de euros) que se refleja sumando en el epígrafe de Extraordinarios por ser un gasto no recurrente.

Durante el 2022 se ha renovado el convenio de aplicación en Álava así como el pacto interno de la sociedad con los trabajadores, que se ha renovado con una vigencia de tres años (2022-2024). La plantilla está muy comprometida con los objetivos de la sociedad.

OTROS GASTOS OPERATIVOS.

El importe de otros gastos operativos ascendió a -1,5 millones de euros, lo que supone un aumento respecto al mismo período de 2021 del 45,5%. Dichos gastos se incrementan muy notablemente, por encima del incremento de los ingresos respecto de 2021 (32,2%). El motivo es el fuerte incremento de costes que se ha experimentado como consecuencia del conflicto bélico en Ucrania y la inflación. La sociedad monitoriza los gastos operativos y concluye que ya ha sufrido la práctica totalidad del impacto de los costes. No se estiman mayores subidas durante 2023, más allá de las desviaciones proporcionales al incremento de los ingresos.

En este epígrafe se encuentran descontados los gastos que operativamente corresponden a gastos de personal (sumados en la partida de personal).

5) Otros Gastos Operativos son parte de Otros gastos de explotación (la parte no incluida en el epígrafe anterior) en los Estados Financieros de las Cuentas Individuales. En este epígrafe no se incluyen las "Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales" (-4,4 miles), que forman parte del epígrafe de Provisiones.

La suma de los puntos 4 y 5 coincide con la suma de gastos de personal y la parte de gastos operativos de la partida Otros gastos de gestión corriente (3,8 millones de euros) en los Estados Financieros de las Cuentas Individuales (sin incluir la reestructuración de personal ni las variaciones de provisiones).

EBITDA²⁾.

El EBITDA alcanzó 4,0 millones de euros lo que supone un incremento respecto al mismo período del año anterior del 45,1%. Esta mejoría viene motivada por el mayor nivel de facturación y la mejora de la eficiencia.

El ratio EBITDA/Total Ingresos alcanzó un 26,5%. Esta ratio se situó en el 24,1% en el cierre de 2021.

Los fundamentos del negocio, su generación de beneficios y conversión de éstos en caja no están en duda. La Sociedad ha experimentado un fuerte incremento en las materias primas que se traducen en la baja de dos puntos porcentuales de margen bruto, pero no afecta a los buenos cortes de beneficio, que son relevantes.

AMORTIZACIÓN.

El importe de la dotación a la amortización alcanzó -1.277,0 miles de euros. Supone un decremento respecto del cierre de 2021 del -0,6%, una cifra muy similar.

PROVISIONES⁶⁾.

La cifra de provisiones se elevó hasta -4,5 miles de euros. El buen rating de los clientes y el mayor control de los riesgos a causa del conflicto bélico han derivado en una menor necesidad de provisionar mayores importes y en la reversión de provisiones realizadas en ejercicios anteriores.

6) Provisiones coincide con la suma de i) pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales y ii) Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros en los Estados Financieros de las Cuentas Individuales.

EBIT.

El resultado antes de intereses e impuestos sin excepcionales (EBIT) alcanzó 2,8 millones de euros, lo que supone un incremento del 81,1% respecto al año anterior. La cifra se calcula restando al EBITDA las partidas de amortización y provisiones. Este incremento está motivado por el aumento de los ingresos y la mejora de la eficiencia.

RESULTADO FINANCIERO.

El resultado financiero se situó en -266,4 miles de euros. Supone un decremento respecto del ejercicio anterior del -159,4%. Durante el 2022 la Sociedad cobra un dividendo de su filial Egikor, SAU por 400,4 miles de euros. El año anterior, la sociedad cobró un dividendo de Egikor y otro de Industrias Betiko por valor total de 1,0 millones de euros. Esta diferencia explica la práctica totalidad de la desviación de los gastos financieros de 2022 respecto de 2021.

7) Resultado financiero coincide con la suma de gastos financieros, ingresos financieros y diferencias de cambio en los Estados Financieros de las Cuentas Individuales.

EBT (sin excepcionales).

El EBT sin excepcionales, es decir, el resultado antes de extraordinarios e impuestos se situó en 2,5 millones de euros. Supone un incremento respecto del año anterior del 26,3%.

EXTRAORDINARIOS.

El importe de resultados extraordinarios ascendió a -66,3 miles de euros. Respecto de los estados financieros es: "Otros resultados" (-35,4 miles) y "los gastos derivados de la reestructuración de personal (-31,1 miles).

En resumen, gastos no recurrentes del ejercicio son los que se encuentran bajo este epígrafe.

EBT.

El EBT, es decir, el resultado antes de impuestos fue de 2,4 millones de euros, lo que supone un incremento respecto del cierre de 2021 del 88,3 %, motivada fundamentalmente por el incremento de los ingresos y la mejora de la eficiencia.

Las principales magnitudes del Balance individual de la Sociedad del ejercicio cerrado 2022 y 2021 son (cifras en miles de euros):

ACTIVO				PASIVO			
	2022	2021	Var. %		2022	2021	Var. %
Activo intangible neto	1.794,5	1.421,5	26,2%	Capital social	1.233,0	1.233,0	0,0%
<i>Intangible bruto</i>	7.249,9	6.285,3	15,3%	Prima emisión	4.637,7	4.637,7	0,0%
<i>Amortización acumulada</i>	(5.455,3)	(4.863,8)	12,2%	Reservas	11.512,5	9.331,4	23,4%
Activo material neto	5.621,2	6.092,9	-7,7%	Resultado ejercicio	2.079,5	1.294,1	60,7%
<i>Material bruto</i>	11.494,2	11.288,1	1,8%	Autocartera	(932,8)	(1.262,3)	(26,1%)
<i>Amortización acumulada</i>	(5.873,0)	(5.195,2)	13,0%	Cobertura de flujos efectivo	3,4	12,4	(72,8%)
Inversiones financieras no corrientes	24.304,3	20.105,8	20,9%	Subvenciones de capital	-	-	-%
TOTAL INMOVILIZADO NETO	31.720,0	27.620,2	14,8%	Dividendo a cuenta	-	-	-%
Impuesto diferido	41,4	360,0	(88,5%)	TOTAL PATRIM. NETO	18.533,3	15.246,3	21,6%
				Deudas L/P bancos	21.299,2	21.422,9	(0,6%)
				Deudas L/P instituciones	6.200,7	7.677,5	(19,2%)
				Impuesto diferido	342,2	241,2	41,9%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	31.761,4	27.980,2	13,5%	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	27.842,1	29.341,6	(5,1%)
Existencias	10.248,7	8.896,3	15,2%	Deuda C/P bancos	6.626,6	5.158,2	28,5%
Clientes	2.663,5	1.933,9	37,7%	Otras deudas partes vinculadas	113,5	236,4	(52,0%)
Deudores	550,5	331,2	66,2%	Deudas C/P instituciones	1.492,9	1.448,9	3,0%
Inversiones Esas grupo CP	265,6	370,2	(28,3%)	Proveedores de inmovilizado C/P	120,1	110,4	8,7%
Efectivo y equivalentes	14.388,1	15.254,1	(5,7%)	Provisiones y otros pasivos	57,6	165,6	(65,2%)
<i>Derivados (cobertura cambio)</i>	-	-	-%	Proveedores	4.594,2	2.823,9	62,7%
<i>Periodificaciones</i>	75,2	82,9	(9,3%)	Acreedores	497,6	234,6	112,1%
<i>Imposiciones, depósitos C/P y derivados</i>	3.431,0	5.349,1	(35,9%)				
<i>Tesorería</i>	10.881,9	9.822,1	10,8%				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	28.116,4	26.785,7	5,0%	TOTAL PASIVO CORRIENTE	13.502,5	10.178,0	32,7%
TOTAL ACTIVO	59.877,8	54.765,9	9,3%	TOTAL PASIVO	59.877,8	54.765,9	9,3%

INMOVILIZADO.

El importe del inmovilizado (intangible, material; brutos) se ha incrementado con respecto al ejercicio 2021 en 1.170,6 miles de euros, destacando:

- Inmovilizado Intangible +964,6 miles de euros. Proyectos I+D y software de cálculos y gestión.
- Inmovilizado Material +206,0 miles de euros. Corresponde a maquinaria y equipamiento nuevo en la planta de rodamientos de Oquendo.

No existe inmovilizado en curso.

El inmovilizado financiero (inversiones en empresas del Grupo y asociadas) se incrementa en 4.198,5 miles de euros. Ello es debido al incremento en la participación de NBI India PVT LTD durante (ver notas 1 y 9 de la memoria) y a la constitución de RNB Components (aun sin actividad).

Se espera que, tanto la planta de Oquendo como la de la India, incrementen notablemente su participación en los ingresos de la Sociedad durante 2023.

EXISTENCIAS.

El importe de existencias ha alcanzado los 10,2 millones de euros, 1,4 millones de euros por encima de la cifra de 2021. El incremento de los ingresos, las buenas perspectivas para 2023 y los conflictos geopolíticos mundiales, han propiciado que la Sociedad decida incrementar sus niveles de inventario.

CLIENTES.

El saldo de clientes asciende a 2,6 millones de euros (+729,6 miles de euros respecto al año 2021), con un período medio de cobro de 68 días (64 días en 2021). El incremento viene motivado por la mayor entrada de ingresos.

No se espera ningún impago relevante de cara a 2023.

TESORERIA.

El saldo de tesorería (efectivo y equivalentes, derivados e imposiciones a corto plazo en los estados financieros) asciende a 14,4 millones de euros. La posición de caja de la sociedad es muy elevada y sigue manteniendo su política de seguridad de la misma.

PATRIMONIO NETO.

El patrimonio neto se ha situado en 18,5 millones de euros. Ha aumentado respecto al ejercicio anterior en 3,3 millones de euros.

No se han repartido dividendos durante el ejercicio. Se ha cobrado un dividendo de la filial Egikor (400,4 miles de euros en total).

El ratio Patrimonio Neto/Total Pasivo se situó en 30,69% (27,8% en 2021). Se aprecia robustez en el balance.

El capital social de la Sociedad asciende a 1.233.026,80 euros. Está representada mediante 12.330.268 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas y con las mismas obligaciones y derechos políticos y económicos. El capital social se encuentra íntegramente suscrito y desembolsado. Las acciones se representarán por medio de anotaciones en cuenta y se regirán por lo dispuesto en la normativa reguladora del Mercado de Valores y demás disposiciones complementarias que sean de aplicación.

La Sociedad tiene registrados a 31 de diciembre de 2022, 932.800,92 euros en adquisiciones de acciones propias, que suponen un número de 284.943 acciones adquiridas a un tipo medio de 3,27 euros, de las cuales, 266.547 acciones son en cumplimiento del contrato de liquidez realizado con GVC Gaesco BEKA, S.A., S.V., y 18.396 acciones son de autocartera propia.

Año anterior, a efectos comparativos, la Sociedad tenía registradas a 31 de diciembre de 2021 1.262.259,0 euros en adquisiciones de acciones propias, que suponen un número de 467.154 acciones adquiridas a un tipo medio de 2,7, de las cuales, 244.127 acciones son en cumplimiento del contrato de liquidez realizado con GVC Gaesco BEKA, S.A., S.V., y 223.027 acciones son de autocartera propia.

Es decir, el neto resultante de 2022 versus 2021 es de -329.458,1 euros.

La Sociedad publica regularmente en la web del BME Growth la lista de aquellos accionistas que ostentan una participación superior al 10% en el capital social. La última publicación es del 10 de enero de 2023.

DEUDA.

Los préstamos que componen la deuda se clasifican en función del plazo de amortización de los mismos y de la naturaleza del prestatario (deuda bancaria o institucional).

La deuda financiera neta se ha incrementado en durante el ejercicio 2022 (+5,7% respecto de 2021) como consecuencia de los préstamos obtenidos para financiar el circulante, así como los préstamos conseguidos para abordar las mencionadas compras empresas (crecimiento inorgánico) y la recuperación del plan de inversiones de la India.

A continuación, se detalla la evolución de la deuda en el periodo 2022-2021:

DEUDA	2022	2021	Var. %
Deuda institucional L/P	6.200,7	7.677,5	(19,2%)
Deuda bancaria L/P	21.299,2	21.422,9	(0,6%)
Deuda institucional C/P	1.492,9	1.448,9	3,0%
Deuda bancaria C/P	6.626,6	5.158,2	28,5%
Deuda financiera Bruta	35.619,4	35.707,5	(0,2%)
Tesorería	14.312,9	15.171,2	(5,7%)
Autocartera	932,8	1.262,3	(26,1%)
Deuda financiera neta (DFN)	20.373,7	19.274,0	5,7%

La deuda financiera neta (DFN) a cierre de 2022 ascendió a 20,4 millones de euros (+1,1 millones de euros respecto al ejercicio anterior). El ratio DFN / fondos propios ascendió a 110,0% (126,5% en 2021).

La evolución de la deuda bruta, en función de su naturaleza, es la siguiente:

TIPO DE DEUDA	2022	2021	Var. %
Deuda bancaria	27.925,8	26.581,1	5,1%
Deuda Institucional	7.693,6	9.126,4	(15,7%)
TOTAL	35.619,4	35.707,5	(0,2%)

DEUDA	2022	2021
% Deuda bancaria/Deuda Total	78,4%	74,4%
% Deuda Institucional/Deuda Total	21,6%	25,6%
Precio medio total	1,85%	1,45%

La deuda bruta descendió en 2022 en -88,0 miles de euros, Destacar que el coste medio de la deuda se sitúa en 1,85% y se ha incrementado debido a la parte firmada a tipo variable por el incremento de los tipos de interés. Un 78,4% del total de deuda está contratada con bancos y un 21,6% con Instituciones.

El calendario de amortización del principal de la deuda durante los próximos tres años es el siguiente:

DEVOLUCION PRINCIPAL (miles de euros)	2023	2024	2025
Deuda Bancaria	6.626,6	7.286,0	6.246,2
Deuda Institucional	1.492,9	1.572,7	1.760,8
TOTAL	8.119,5	8.858,7	8.007,0

A cierre de diciembre de 2020, la Sociedad firmó 7,0 millones de euros en “préstamos Covid” (ICO y Elkargi-IVF) con el único propósito de garantizar la liquidez hasta finales de 2022. Se han novado todos ellos consiguiendo un año adicional de carencia. Con la posición de liquidez actual, la Sociedad tiene caja suficiente (tesorería 14,3 millones de euros) para atender los compromisos de deuda (bancos e instituciones) hasta mediados de 2024 así como para financiar, si fuera necesario, el circulante del mismo período. La posición de solvencia y liquidez de la Sociedad no está en riesgo.

PROVISIONES Y OTROS PASIVOS.

El importe que refleja este epígrafe asciende a 57,6 miles de euros (165,6 miles de euros en 2021).

PROVEEDORES Y ACREEDORES.

Proveedores de inmovilizado a corto plazo por 120,1 miles de euros.

El saldo de proveedores (mercancía y servicios) asciende a 4,6 millones de euros. En 2021 dicho saldo alcanzó 2,8 millones de euros. El incremento se debe al incremento propio de la facturación y las expectativas de cara a 2023. Esto ha propiciado un mayor volumen de compra finales de 2022.

El período medio de pago se situó en 170 días (150 días en 2021).

El período medio de pago señalado se eleva por encima del rango legal única y exclusivamente por la incidencia de los acuerdos de pagos de mercancías a los proveedores en China, con quienes se mantiene como fórmula de pago el Confirming a 180 días.

La partida de acreedores asciende a 497,6 miles de euros (234,6 miles de euros en 2021).

El fondo de maniobra ascendió a 14,6 millones de euros, frente a 16,6 millones de euros del año 2021. Sigue apreciándose una cifra muy relevante en este ratio a pesar del incremento del circulante.

Aspectos relevantes durante el ejercicio 2022:

- Consolidada la recuperación frente a la Pandemia covid-19 marca el ejercicio, con incremento pronunciado en la actividad comercial, facturación, ofertas.). Cartera de pedidos por encima de 10 millones de euros. Cifra récord en ingresos de la Sociedad en toda su historia. Perspectivas muy positivas de cara a 2023 con incrementos de facturación por encima del +10%.
- Situación de la demanda por encima del año 2019.
- Incrementos en los costes: materias primas, mano de obra, energía y transportes. Problema coyuntural. Se están negociando ajustes de precios al alza con los principales clientes y se han comenzado a aplicar. Gastos operativos y personal muy afectados por la inflación. La Sociedad estima que las subidas más bruscas ya se han producido y los precios tenderán a estabilizarse en 2023.
- Equipo directivo más sólido. Pacto 2022-2024 con la plantilla firmado.
- Liquidez extraordinaria. Tesorería por encima de 14,4 millones de euros, clientes descontables más cuentas de crédito 1,8 millones adicionales. Autocartera 932,8 miles de euros.
- La nueva fábrica ha superado las expectativas técnicas. El cálculo preliminar del coste de los rodamientos fabricados en España es menor del estimado. 2023 año crítico para la fábrica en cuanto a homologaciones de clientes.
- Recuperación del plan de inversión de NBI India. Envío de fondos para acometer dicho plan. Participación se eleva desde el 51% hasta el 64,9% de forma temporal (24 meses máximo). Año 2023 resultará crítico en la India para el arranque de la nueva dimensión de la planta, decisivo para el futuro de la Sociedad (nueva fuente de suministro).

Los principales retos a los que se enfrentará la Sociedad en 2023 son los siguientes:

- Incremento de ventas en rodamientos. Refuerzo del área comercial y nuevos productos de la palta de Álava.
- Publicación del nuevo plan estratégico: triplicar los ingresos en 4-6 años, con nuevas inversiones en Oquendo e India. Nuevos productos para desarrollar.
- Proseguir con los programas individuales de carrera, así como con el plan de fidelización de las personas clave del Grupo. El propósito es contrarrestar la elevada rotación derivada de los importantes incrementos salariales experimentados en el mercado laboral principalmente durante el último ejercicio. Planes de pagos en acciones de NBI como bonus de permanencia a largo plazo a personas clave.
- Culminación de la implantación del nuevo sistema de gestión ERP en todas las unidades de negocio. Se han estado preparando las bases del mismo durante 2021 y 2022.

- Aprovechamiento de las sinergias que ofrecen el resto de sociedades del grupo, especialmente la planta de India de rodamientos, para potenciar la actividad comercial.
- Aspectos clave para el futuro a corto plazo:
 - Se han adoptado medidas de flexibilidad y ajuste de personal durante el 2020-2021. Dichas medidas funcionaron y no se espera que haya que retomarlas.
 - Los fundamentos de negocio de la Sociedad son más robustos que nunca.
 - Se dispone de una sólida cartera de pedidos y acuerdos estables con los clientes principales. Los pedidos existentes se retrasan, no se cancelan.
 - La Sociedad está dotada de una extraordinaria posición de tesorería para hacer frente a posibles problemas de demanda o de oferta.
 - El equipo está totalmente enfocado, activo y preparado para afrontar cualquier situación.

Las principales políticas de gestión del riesgo financiero de la Sociedad:

- La Sociedad efectúa sus ventas en Euros (Eur), si bien, gran parte de sus compras son internacionales y, por tanto, efectuadas en Dólares USA (USD). Por ello, se sigue la política de asegurar el tipo de cambio Dólar/Euro una vez se emite el pedido de compra, ya que es el momento en el que se inicia el riesgo cambiario. El incremento o decremento del porcentaje de cobertura en cada momento se toma en base a la evolución prevista del tipo de cambio, a la cartera de pedidos de venta y a las compras estimadas en cada momento.

El objetivo exclusivo de la contratación de los seguros de cambio es reducir las incertidumbres que no son inherentes al negocio ofreciendo cobertura a las operaciones contratadas en dólares.

En 2022 la Sociedad contrató seguros de cambio por valor de 36,5 millones de USD a plazos medios de dos años.

- La Sociedad realiza una gestión prudente del riesgo de liquidez obteniendo un mantenimiento de efectivo y disponibilidad de financiación para hacer frente a los compromisos adquiridos.

A su vez, y debido al apalancamiento financiero a largo plazo de la Sociedad, la fluctuación de los tipos de interés en los mercados financieros también podría afectar a la posición acreedora o deudora de la Sociedad dado que puede encarecer o abaratar el coste de la financiación, o puede aumentar o reducir el rendimiento de las inversiones. La Sociedad no dispone, con carácter general, de cobertura alguna que proteja las subidas de los tipos de interés. Por la evolución del mercado y del tipo de interés de referencia (Euribor), no se ha considerado necesario cerrar coberturas de interés hasta la fecha. Los préstamos institucionales que tiene concedidos la Sociedad son, en su gran mayoría, a un tipo de interés fijo. Las expectativas en el incremento del tipo de interés de referencia han propiciado que, a lo largo el presente ejercicio, se hayan formalizado préstamos con bancos a tipos de interés fijo y variable, pero aun lo de tipo variable tienen escaso impacto en la totalidad de los intereses pagados por la sociedad. El 62% de la deuda está contratada a coste fijo.

- La Sociedad continúa pidiendo cotizaciones de préstamos tanto a tipos de interés fijo como variable con cobertura implícita a un determinado plazo, escogiendo en cada momento la opción más idónea atendiendo al precio, plazo, destino y riesgo del préstamo.

La Sociedad considera imprescindible para el desarrollo de su negocio el diseño y producción de nuevos productos de alto valor técnico añadido.

Proyecto	Período	Importe (Eur)	Financiado/Subvencionado	Socio Tecnológico	División
STEFAN	2020-2023	1.324.250	CDTI	Tekniker	Rodamientos
DLC ROBIN	2022	100.562	Hazitek (Gobierno Vasco)	Tekniker	Rodamientos
NEOGEOM	2022	347.191	Hazitek (Gobierno Vasco) / CDTI	UPV-EHU	Rodamientos
KAIA	2022	87.374	Hazitek (Gobierno Vasco)	Ideko S.Coop.	Rodamientos
SEALPRO	2022-2024	213.800	CDTI	Tekniker	Rodamientos

STEFAN

Soluciones tribológicas para el sector ferroviario.

DLC

Nuevos rodamientos con propiedades superficiales mejoradas basadas en un recubrimiento tipo DLC, para aplicaciones industriales de altas prestaciones en el sector papelero.

NEOGEOM

Diseño de un nuevo concepto de rodamientos con geometrías extremas para aplicaciones industriales de gran exigencia en el sector de los combustibles naturales.

KAIA

Plataforma digital de control de calidad para la fabricación con cero defectos mediante inteligencia artificial.

SEALPRO

Nuevo rodamiento de acero carburado con la incorporación de una obturación superior para aplicaciones en condiciones ambientales extremas

Okondo (Álava), a 22 de marzo de 2023

Los Administradores de la Sociedad NBI BEARINGS EUROPE, S.A., en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 253 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y 37 del Código de Comercio, firman estas Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio cerrado de 2022, formando todo ello un bloque de 69 páginas numeradas de la página 1 a la 69, inclusive.

Así mismo, los abajo firmantes se responsabilizan de que las Cuentas Anuales reflejen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad de conformidad con las disposiciones legales.



Pakel Inversiones y Servicios, S.L.U.



Doña Olatz Gutiérrez Odriozola



Don Jose González Calles



Don Ignacio Artázcov Barrena

INFORME SOBRE LA ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

Conforme a lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Mercado de Valores, aprobado por RDL 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 de BME MFT Equity sobre información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity, por la presente NBI Bearings Europe, S.A. (en adelante “NBI”, la “Sociedad”, la “Compañía” o el “Grupo”) pone en su conocimiento la siguiente información que ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad del emisor y sus administradores.

El presente Informe describe la estructura organizativa y los procedimientos de control interno del Grupo NBI respecto a la información a publicar en el Mercado, con el objetivo de que en todo momento dicha información pública resulte completa y fiable.

El contenido del presente Informe es el siguiente:

1. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

- 1.1. Estructura del Grupo
- 1.2. Órganos, cargos y funciones

Consejo de Administración

Comisión de Auditoría

Comité de Dirección

Dirección Financiera

Asesores externos

2. REGLAMENTOS INTERNOS

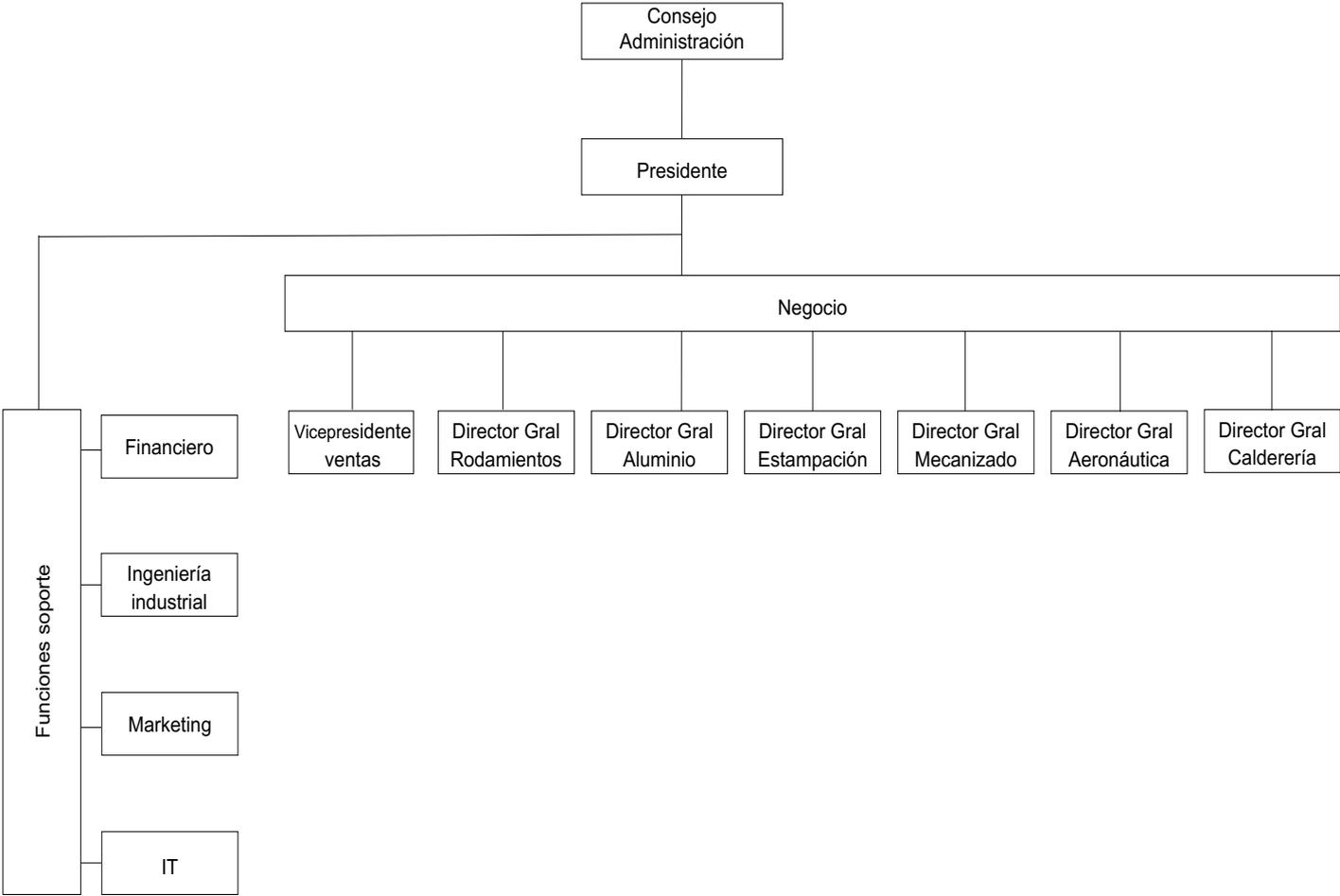
3. SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE LA INFORMACIÓN

- 3.1. Elaboración de la información financiera
- 3.2. Mecanismos de control de la información a publicar
- 3.3. Reglamento Interno de Conducta

1. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

1.1. ESTRUCTURA DEL GRUPO

El Grupo NBI se estructura funcionalmente de acuerdo con el siguiente organigrama:



1.2. ÓRGANOS, CARGOS Y FUNCIONES EN LA ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE NBI

Los Departamentos, Órganos y/o cargos involucrados en la generación y elaboración de información para el Mercado se estructuran partiendo del Consejo de Administración, la Comisión de Auditoría, Presidencia Ejecutiva, Dirección General y Dirección Financiera, con apoyo del Comité de Dirección en el suministro previo de datos concretos y siendo objeto de verificación externa a través de las auditorías anuales y revisiones semestrales efectuadas por los Auditores Externos del Grupo.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración es el máximo órgano de decisión de la Compañía. Asume todas las facultades de representación, gobierno y administración de los negocios de la Sociedad, salvo en las materias reservadas a la competencia de la Junta General de Accionistas.

La política del Consejo es delegar la gestión ordinaria de la Sociedad en los órganos ejecutivos y en el equipo de dirección y concentrar su actividad en la función general de supervisión, así como en la defensa del cumplimiento de la normativa establecida en el seno de la Sociedad.

Entre sus principales funciones están:

- Aprobación de las políticas y estrategias generales de la Sociedad.
- Formulación de Cuentas Anuales, elaboración del Informe de Gestión y propuesta de aplicación del resultado.
- Convocatoria de las Juntas Generales de Accionistas.
- Aprobación de las políticas de información y comunicación con los accionistas, los mercados y la opinión pública.
- Aprobación de la información financiera que la Sociedad deba hacer pública periódicamente.
- Nombramiento de los miembros de la alta dirección (directores generales y asimilados), así como el control de la actividad de gestión y evaluación continua de la misma.

El Consejo es el Órgano encargado de la implantación y mantenimiento del sistema de control sobre las obligaciones de información de la Compañía.

El Consejo de Administración está compuesto en la actualidad por tres consejeros (dos dominicales -uno de ellos con funciones ejecutivas- y uno independiente). Se reúne de manera periódica con el fin de tratar la evolución de las diferentes áreas de negocio, el seguimiento y adopción de decisiones estratégicas, identificación de riesgos y el tratamiento adecuado de la información corporativa y de la exigida por el Mercado.

Se trata de reuniones presenciales, plenas y formales, cuyo número no resulta inferior a 12 por año. Además de las señaladas, se celebran reuniones adicionales más breves, de seguimiento y control, en las que se actualiza y completa la información de los asuntos planteados en anteriores reuniones y se va dando forma a los puntos que se deben tratar en las siguientes.

Este seguimiento continuado y detallado facilita al Consejo el control sobre la información, de manera que se facilite la misma de forma oportuna, completa y veraz y evitando deficiencias o contradicciones que pudieran inducir a error en su interpretación. Cualquier duda al respecto se pone en común inmediatamente y se revisan formatos y contenido con el fin de mantener un sistema fluido y homogéneo de la información que debe presentarse al Mercado.

COMISIÓN DE AUDITORÍA

La Comisión de Auditoría está integrada por dos consejeros no ejecutivos y presidida por un consejero independiente, quien ostenta la Presidencia y voto de calidad.

Las funciones principales de esta Comisión son:

- Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera, revisar las cuentas de la Compañía (individuales y consolidadas) y vigilar el cumplimiento de los requerimientos legales y la correcta aplicación de los principios contables.
- Mantener contacto constante con los auditores externos para facilitar el proceso de auditoría de las cuentas anuales y revisiones semestrales, así como sus correspondientes informes.
- Proponer al Consejo de Administración el nombramiento de los auditores externos y elaborar un informe sobre su independencia.
- Informar a la Junta General sobre las cuestiones que planteen los accionistas en materias de su competencia.
- Identificar los riesgos que afectan al negocio y revisar los sistemas de control y gestión de los mismos.
- Supervisar el proceso de identificación de riesgos en la información financiera, proponiendo elementos de mejora.
- Realizar un seguimiento continuo sobre la información, especialmente de carácter financiero, a suministrar al Mercado, siendo uno de sus miembros el responsable designado de comunicaciones formales externas en materia regulatoria.

COMITÉ DE DIRECCIÓN

Este Comité está integrado por el Presidente Ejecutivo, Vicepresidente de Ventas, los Directores Generales de cada una de las unidades de negocio de NBI, el Director Financiero y el Director de Ingeniería Industrial. Se reúnen una vez al mes.

El propósito de estas reuniones es coordinar y analizar la evolución de cada una de las áreas de actividad del Grupo y fijar planes de acción, todo ello en el marco del cumplimiento del Presupuesto Anual y del Plan Estratégico vigente en cada momento. En dicha reunión, cada responsable presenta la situación de su área, evolución respecto al presupuesto y plantea actuaciones para corregir posibles desviaciones o nuevas propuestas de actuación. La información presentada es validada previamente por el Director Financiero.

El Presidente será el encargado de determinar qué información de la tratada en este Comité podría ser objeto de comunicación al Mercado. Se trasladará dicha información al Consejo, para ser valorada y en su caso, proceder a la elaboración del documento que será publicado. El Consejo determinará qué información debe incluir dicho documento.

Todos los miembros del Comité de Dirección están sujetos al Reglamento Interno de Conducta, plenamente conocido por todos ellos y cuyas obligaciones deben atender en todo momento.

DIRECCIÓN FINANCIERA

El departamento financiero es el responsable de elaborar la información financiera de la Compañía, el presupuesto anual del Grupo (realizado previamente por cada unidad de negocio por su Director General bajo las directrices del Presidente) y control del reporting de las distintas unidades. En esta línea, se encarga de preparar los informes necesarios para la toma de decisiones por el Consejo, así como de facilitar la información necesaria para la publicación de documentos al Mercado. Bajo la supervisión del Presidente, analiza posibles inversiones, tanto operativas como estratégicas, así como su financiación. Elabora el presupuesto de Tesorería y es el encargado de la negociación con las entidades financieras. Junto al Presidente, se ocupa de la relación con inversores.

La información financiera que se facilita al Mercado es originada en el departamento financiero, supervisada por su Director y validada por el Presidente. Se pone en conocimiento de la Comisión de Auditoría y, finalmente, es revisada en común por los miembros del Consejo previamente a su difusión final.

ASESORES EXTERNOS

Asesor Registrado.

NBI cuenta con GVC Gaesco Beka, S.V., S.A. como Asesor Registrado desde su incorporación al BME Growth (anteriormente, MAB).

Cualquier duda en lo relativo a la información a publicar se transmite al Asesor Registrado, con quien se mantiene un contacto continuado a través de los canales establecidos (miembros del Consejo y Director Financiero, únicos autorizados al respecto).

Audidores externos.

SW Auditores España, S.L.P. es la empresa externa encargada de realizar las tareas de auditoría del Grupo NBI. Su nombramiento, para un plazo de tres años (2022, 2023 y 2024), se efectuó a propuesta de la Comisión de Auditoría tras realizar un análisis detallado de diversas ofertas.

El trabajo de los Auditores Externos se refiere a efectuar la auditoría anual de las Cuentas Anuales e Informes de Gestión, individuales y consolidados, así como la revisión semestral de los estados financieros intermedios exigida conforme a la regulación vigente.

La Comisión de Auditoría es responsable de que los trabajos de los Auditores Externos se efectúen de la manera más fluida y eficiente, asegurándose de que se respete en todo momento su independencia plena, y facilitando cuanta información pueda ser necesaria, en colaboración con la Dirección Financiera. El Presidente de dicha Comisión mantiene contacto permanente con los auditores, para recibir cualquier petición o sugerencia, y conocer el avance de los trabajos en todo momento.

2. REGLAMENTOS INTERNOS

NBI cuenta para su gestión con los siguientes reglamentos y procedimientos:

- Estatutos de la Mercantil NBI Bearings Europe, S.A.
- Reglamento de la Junta General de Accionistas.
- Reglamento del Consejo de Administración.
- Reglamento Interno de Conducta de NBI en los Mercados de Valores.

3. SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE LA INFORMACIÓN

En NBI el Consejo de Administración es el Órgano encargado de supervisar y controlar cuanta información se vaya a facilitar al Mercado a través de las obligaciones de diversa índole establecidas al respecto y, en particular, en las Circulares del BME Growth y demás Normativa del Mercado de Valores aplicable.

La información que vaya a suministrarse al Mercado se recogerá en un documento elaborado por un miembro de la Comisión de Auditoría, que siempre bajo la supervisión del Asesor Registrado, será el encargado de realizar la publicación efectiva de la misma.

3.1. ELABORACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

La información financiera es una herramienta esencial para la adecuada gestión de la Compañía, así como para la toma de decisiones tanto para los responsables de las distintas unidades de negocio como para los accionistas y potenciales inversores.

La elaboración de esta información es responsabilidad del Director Financiero, bajo la supervisión del Presidente. Principalmente consiste en la preparación del presupuesto anual, seguimiento de la evolución de las diferentes unidades del Grupo, desviaciones respecto a otros ejercicios, grado de cumplimiento del presupuesto y del Plan Estratégico, cálculo de indicadores de gestión, consolidación de la información recibida de cada una de las compañías y elaboración de los estados financieros del Grupo.

La información financiera elaborada es contrastada tanto externamente (Auditores externos realizan la Auditoría Anual y las revisiones semestrales) como internamente (Consejo de Administración y Comisión de Auditoría).

La información financiera del Grupo tiene su origen en las distintas actividades realizadas por todas las unidades del Grupo: entrada de pedidos, ventas, facturación, recursos humanos, compras, inventario, tesorería, etc.

La información procedente de todos estos procesos se registra en el ERP del Grupo de acuerdo con la normativa legal y contable aplicable. Se trata de un sistema único y homogéneo para todas las empresas del Grupo. Existen diferentes niveles de acceso a la información recogida en el ERP. La seguridad de los sistemas de información se considera adecuada y se revisa periódicamente.

La información de los cierres contables obtenidos del ERP es revisada en el departamento financiero y validada por su Director y por los correspondientes responsables de cada unidad. A partir de dicha información el Director Financiero

elabora los informes mensuales y otros documentos financieros bajo la supervisión del Presidente.

Los distintos documentos financieros (cierres mensuales, cuentas anuales o semestrales, etc.) son los que posteriormente se analizan en la Comisión de Auditoría, Consejo de Administración y Auditor Externo.

3.2. MECANISMOS DE CONTROL DE LA INFORMACIÓN A PUBLICAR.

La Compañía presenta al Mercado principalmente tres tipos de información:

- Financiera

Como se ha comentado anteriormente, una vez elaborada la información financiera, tanto pública como interna, se presenta al Consejo de Administración y a la Comisión de Auditoría. Esta información puede referirse tanto a los cierres trimestrales o anuales, presupuestos, presentaciones de planes estratégicos, como a otro tipo de información de interés.

De acuerdo con las Directrices emanadas del Consejo en cuanto a procedimientos, la información debe ser confirmada/validada por todos sus miembros, previos los comentarios y contrastes que pudieran resultar oportunos.

Los miembros del Consejo y la Dirección Financiera mantienen un contacto estrecho, de forma que se facilita la supervisión y control en la elaboración y difusión de la información por parte del Consejo, con independencia de que la responsabilidad formal de las comunicaciones sea, según los casos, de la Secretaría del Consejo y/o de la Presidencia Ejecutiva.

La información que el Consejo apruebe presentar al Mercado se recogerá en un documento elaborado por un miembro de la Comisión de Auditoría.

- Operativa y/o estratégica

Como se ha señalado anteriormente, en el Comité de Dirección, además de analizar la evolución de todas las unidades, pueden plantearse nuevos planes de acción o propuestas de inversión.

Asimismo, el Presidente y/o alguno de los directores generales pueden analizar posibles operaciones estratégicas con otras compañías o en nuevos mercados.

En ambos casos, el Presidente informará al Consejo de Administración para el seguimiento de las operaciones en marcha, analizando en cada caso la conveniencia o el momento más adecuado de dar a conocer al Mercado dicha información.

Inicialmente esta información es tratada en el ámbito interno de la Compañía, abriéndose el correspondiente Expediente de Información Privilegiada. Una vez seleccionada la información a suministrar al Mercado así como el momento en que ha de ser facilitada, se elabora el correspondiente documento, se comunica al Asesor Registrado y es publicada.

- Legal o regulatorio

Por último, existen otro tipo de publicaciones relativas a requerimientos legales o de normativa de mercado. En este caso, desde la Comisión de Auditoría se elabora el documento para su publicación.

3.3. REGLAMENTO INTERNO DE CONDUCTA (RIC)

NBI cuenta con un Reglamento Interno de Conducta, aprobado por el Consejo de Administración, al que se han adherido los directivos de la Compañía que tienen acceso a Información Privilegiada.

Dicho Reglamento determina las pautas de comportamiento y de actuación que deben cumplir sus destinatarios, así como los criterios relativos al tratamiento, utilización y divulgación de la información relevante.